

შპს „ჯიარ ტრანზიტი“
2018 წლის ფინანსური ანგარიშგება

ქეთი დუგოლაძე

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	9

შპს GR Transit

შპს „KPMG Georgia“
ჯი ემ თი პლაზა, მე-5 სართული
თავისუფლების მოედანი
თბილისი, 0105
საქართველო
ტელეფონი +995 322 93 5713
ინტერნეტი www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „ჯიარ ტრანზიტი“-ის აქციონერს.

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ჯიარ ტრანზიტი“-ის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

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

დასკვნის საფუძველი

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

მმართველობითი ანგარიში

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

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიში ფინანსურ ანგარიშგებას, ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნას ყველა არსებით ასპექტში, ან რაიმე სახით არის თუ არა ხსენებული დოკუმენტი არსებითად დამახინჯებული.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. ჩვენ გავეცანით მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვავთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

გვი აუქმია

გამოსახატავად.

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

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

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

ირინა გევორგიანი:

_____/ხელმოწერილია და დამოწმებულია ბეჭდით/

შპს „KPMG Georgia“

2019 წლის 14 აგვისტო

'000 ლარი		შენიშვნა 2018 წ 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები		82	96
არამიმდინარე აქტივები		82	96
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები		1,956	2,296
სავაჭრო მოთხოვნები (დებიტორული დავალიანებები)	10	21,878	23,576
სხვა აქტივები		87	183
შეზღუდული ფულადი სახსრების ნაშთი	14	18,738	15,555
ფული და ფულის ექვივალენტები	11	1,240	383
მიმდინარე აქტივები		43,899	41,993
სულ აქტივები		43,981	42,089
კაპიტალი	12		
საწესდებო კაპიტალი		4,115	4,115
გაუნაწილებელი მოგება		38,113	35,926
სულ კაპიტალი		42,228	40,041
ვალდებულებები			
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		1,501	2,048
სხვა ვალდებულებები		252	-
მიმდინარე ვალდებულებები		1,753	2,048
სულ ვალდებულებები		1,753	2,048
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		43,981	42,089

* კომპანიამ თავდაპირველად გამოიყენა ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს. შერჩეული გარდამავალი მეთოდების შესაბამისად, შესადარისი მნიშვნელობები არ იქნა ტრანსფორმირებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

გია აყრობა

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	2017*
შემოსავალი	6	75,010	104,298
საოპერაციო ხარჯები	7	(53,343)	(70,170)
თანამშრომელთა ანაზღაურების ხარჯები		(2,402)	(2,256)
სხვა შემოსავალი		89	339
სხვა ხარჯები	8	(1,085)	(1,648)
სავაჭრო დავალიანებაზე გაუფასურებიდან დანაკარგი	14(ბ)	(17,294)	(4,114)
შედეგები საოპერაციო საქმიანობებიდან		975	26,449
ფინანსური შემოსავალი		2,303	38
ფინანსური ხარჯი		-	(470)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(დირეზულეზა)	9	2,303	(432)
მოგება დაბეგვრამდე		3,278	26,017
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		3,278	26,017

* კომპანიამ თავდაპირველად გამოიყენა ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს. შერჩეული გარდამავალი მეთოდების შესაბამისად, შესადარისი მნიშვნელობები არ იქნა ტრანსფორმირებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 14 აგვისტოს და ხელმოწერილია მათი სახელით:

_____/ხელმოწერილია/	_____/ხელმოწერილია/
დავით ჩირაძე	იანა ალუღიშვილი
გენერალური დირექტორი	მთავარი ბუღალტერი

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება იკითხება შენიშვნებთან ერთად და წარმოადგენს 9 – 29 წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ ნაწილს..

გზი აუქციონი

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	გადაუხდე ლი კაპიტალი	გაუნაწილებ ლი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	9,631	(5,516)	9,909	14,024
სულ სრული შემოსავალი				
წლის მოგება	-	-	26,017	26,017
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	26,017	26,017
ოპერაციები კომპანიის მფლობელებთან				
საწესდებო კაპიტალის კლება	(5,516)	5,516	-	-
სულ ოპერაციები კომპანიის მფლობელებთან	(5,516)	5,516	-	-
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	4,115	-	35,926	40,041
ფასს 9-ის თავდაპირველი გამოყენების კორექტირება	-	-	(1,091)	(1,091)
გადასახადის გარეშე (შენიშვნა 5(ბ))				
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს*	4,115		34,835	38,950
სულ სრული შემოსავალი				
წლის მოგება	-	-	3,278	3,278
სულ წლის მსრული შემოსავალი	-	-	3,278	3,278
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	4,115	-	38,113	42,228

* კომპანიამ თავდაპირველად გამოიყენა ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს. შერჩეული გარდამავალი მეთოდების შესაბამისად, შესადარისი მნიშვნელობები არ იქნა ტრანსფორმირებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
მოგება დაბეგვრამდე		3,278	26,017
კორექტირებები:			
წმინდა ფინანსური (მოგება)/ხარჯი	9	(2,303)	432
ცვეთა		34	32
სავაჭრო დავალიანებებზე გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგი	14(ბ)	17,294	4,114
		18,303	30,595
ცვლილებები:			
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები		340	2,104
სავაჭრო მოთხოვნები (დებიტორული დავალიანებები)		(15,619)	(20,128)
სხვა აქტივები		99	--
შეზღუდული ფულადი სახსრების ნაშთი		(2,185)	(5,293)
სხვა ვალდებულებები		256	(462)
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		(547)	(2,942)
ფულადი ნაკადები ოპერაციებიდან დაბეგვრამდე და პროცენტის გადახდამდე		647	3,874
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	(405)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		647	3,469
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		42	38
მიღებული პროცენტი			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(20)	(18)
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		22	20
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
სესხის ძირი თანხის დაფარვა		-	(4,871)
გადახდილი პროცენტი		-	(451)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან		-	(5,322)
წმინდა ზრდა/(შემცირება) ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		669	(1,833)
ფული და ფულის ექვივალენტები 1 იანვარს		383	2,700
სავალუტო კურსის რყევების გავლენა ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		188	(484)
ფული და ფულის ექვივალენტები 31 დეკემბერს	11	1,240	383

* კომპანიამ თავდაპირველად გამოიყენა ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს. შერჩეული გარდამავალი მეთოდების შესაბამისად, შესადარისი მნიშვნელობები არ იქნა ტრანსფორმირებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

1. ანგარიშგებელი ორგანიზაცია
2. აღრიცხვის საფუძველი
3. ფუნქციონალური და საპრეზენტაციო ვალუტა
4. შეფასებების და მოსაზრებების გამოყენება
5. ცვლილება მნიშვნელოვან საბუღალტრო აღრიცხვის პოლიტიკაში
6. შემოსავალი
7. საოპერაციო ხარჯები
8. სხვა ხარჯები
9. წმინდა ფინანსური შემოსავალი /(ხარჯი)
10. სავაჭრო დებიტორული დავაიანებები
11. ფული და ფულის ეკვივალენტები
12. კაპიტალი
13. კაპიტალის მართვა
14. სამართლიანი ღირებულება და რისკის მართვა
15. გაუთვალისწინებელი გარემოებები და პირობითი ვალდებულებები
16. დაკავშირებული მხარეები
17. შეფასების საფუძველი
18. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა
19. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის აღიარებული

1. საანგარიშგებო ორგანიზაცია

(ა) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე. აქედან გამომდინარე კომპანიაზე გავლენას ახდენს საქართველოს ეკონომიკური და ფინანსური ბაზრები, რომლებსაც განვითარებადი ბაზრების მახასიათებლები აქვთ. სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები მუდმივად ვითარდება, თუმცა ექვემდებარება სხვადასხვა ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა სამართლებრივ და ფინანსურ დაბრკოლებებთან ერთად ხელს უწყობს იმ გამოწვევებს, რომლის წინაშეც დგას საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციები. ფინანსური ანგარიშგებები ასახავს კომპანიის ოპერაციებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მომავალი ბიზნეს გარემო შესაძლოა განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან.

(ბ) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს GR Transit (“კომპანია”) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიას მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის მიხედვით. კომპანია დაფუძნდა 2015 წლის 17 სექტემბერს.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: საქართველო, თბილისი, 0112, თამარ მეფის გამზირი N 15, კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია: 402020022.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა სატრანსპორტო-საექსპედიტორო მომსახურებების გაწევა საქართველოს ტერიტორიაზე თხევადი ტვირთის სარკინიგზო ტრანსპორტირების ფარგლებში, გარდაბნის რკინიგზის სადგურიდან ბათუმის, ფოთის და ფართო წყალის („ყულევი“) რკინიგზის სადგურების მიმართულებით, სათანადო სარკინიგზო მომსახურებასთან ერთად.

კომპანიის სრული მფლობელია სს საქართველოს რკინიგზა („მშობელი კომპანია“), რომელიც თავის მხრივ მთლიანად სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული კომპანიის, სს საპარტნიორო ფონდის საკუთრებაშია. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები მოცემულია 16-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობის განცხადება

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგებების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ეს არის კომპანიის პირველი ფინანსური ანგარიშგებების კომპლექტი, რომელშიც ფასს 15 კლიენტებთან კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავალი და ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები იქნა გამოყენებული. მნიშვნელოვანი აღრიცხვის პოლიტიკის ცვლილებები აღწერილია შენიშვნაში 5.

3. ფუნქციონალური და წარმოდგენლობითი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ლარი („ლარი“), რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები. ლარში წარმოდგენილია ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ არის განსაზღვრული.

Handwritten signature

4. შეფასებების და მოსაზრებების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგებების “ფასს”-ის შესაბამისად მომზადებისთვის, ხელმძღვანელობამ უნდა გააკეთოს ისეთი შეფასებები, მსჯელობები და დაშვებები, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებაზე და ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებებისა და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება მუდმივად. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზეც ასეთი ცვლილებები გავლენას მოახდენენ.

ინფორმაცია კრიტიკული მოსაზრებების შესახებ იმ სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე შეტანილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 6 – შემოსავლის აღიარება Ship-or-Pay ხელშეკრულების შესაბამისად ;
- შენიშვნა 14(ბ) – სავაჭრო დავალიანებებთან დაკავშირებული გაუფასურების რეზერვი.

ინფორმაცია შეფასებებისა და ვარაუდების გაურკვევლობების შესახებ, რომლებსაც გააჩნიათ რისკი მოხდეს მნიშვნელოვანი კორექტირება ფინანსური წლის განმავლობაში, მოცემულია შენიშვნაში 14(ბ) - ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებით მოსალოდნელი ფინანსური ზარალის შეფასება.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტებები მოითხოვს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა განმარტების მიზნებისათვის.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს საბაზრო მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულებები იყოფა სხვადასხვა დონების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიაში წარმოდგენილი მონაცემების საფუძველზე:

- დონე 1: კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე) აქტიურ ბაზარზე იდენტური აქტივებისა ან ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: მონაცემები, პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასების გარდა, რომლებიც მოიპოვება აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებით, პირდაპირ (ე.ი. ფასები), ან ირიბად (ე.ი. ფასებისაგან წარმოებული).
- დონე 3: მონაცემები იმ აქტივისა ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება არსებულ საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელი იქნება აქტივისა ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონეებში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება მთლიანობაში მოხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია წარმოდგენილი, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

კომპანია აღიარებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში გადაჯგუფებებს იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის ანმავლობაშიც მოხდა ეს ცვლილება.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში წარმოდგენილი მოსაზრებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 14(ა) -ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

Handwritten signature

5. ცვლილება მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკაში

კომპანიამ პირველად გამოიყენა ფასს 15 (იხილეთ (ბ)) 2018 წლის 1 იანვრიდან. ეს სტანდარტები სხვა იმ ახალ სტანდარტებთან ერთად, რომლებიც ასევე ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან, მნიშვნელოვან გავლენას ვერ ახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ამ სტანდარტების, შესადარისი ინფორმაციის გამოყენებასთან დაკავშირებით კომპანიის მიერ შერჩეული გარდამავალი მეთოდების გამო ფინანსურ ანგარიშგებები არ იქნა ხელახლა ფორმულირებული საიმისოდ, რომ ასახულიყო ახალი სტანდარტების მოთხოვნები, გარდა სავაჭრო დავალიანებასთან მიმართებაში ცალკე წარმოდგენილი გაუფასურების დანაკარგისა.

ამ სტანდარტების თავდაპირველი გამოყენების ეფექტი მიკუთვნებულია სავაჭრო დავალიანებებში გაუფასურებით გამოწვეულ დანაკარგის გაზრდას (იხილეთ ბ(ii))

(ა) ფასს 15 შემოსავლები კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ფასს 15 ადგენს ერთიან ჩარჩოს იმის განსაზღვრისთვის თუ რა ოდენობის შემოსავალი იყო აღიარებული და როდის მოხდა მისი აღიარება. სტანდარტი ცვლის არსებულ სახელმძღვანელო მითითებებს შემოსავლების აღიარების თაობაზე, მათ შორის, ბასს 18: *შემოსავალი*, ბასს 11: *სამშენებლო ხელშეკრულებები* და დაკავშირებული ინტერპრეტაციები. ფასს 15-ის შესაბამისად, შემოსავალი აღიარდება, როცა კლიენტი მიიღებს საქონლისა ან მომსახურებების კონტროლის უფლებას. კონტროლის გადაცემის ვადის განსაზღვრა - დროის მომენტში ან დროთა განმავლობაში - მოითხოვს გადაწყვეტას.

კომპანიამ მიიღო ფასს 15 კუმულაციური ეფექტის მეთოდის (პრაქტიკული გამოცდილების გარეშე) გამოყენებით, იმ პირობით, რომ ამ სტანდარტის პირველი გამოყენება აღიარებული იქნება პირველი გამოყენების დღეს (ე.ი. 2018 წლის 1 იანვარს). შესაბამისად, 2017 წლისთვის წარმოდგენილი ინფორმაცია არ ყოფილა ხელახლა ფორმულირებული - ე.ი. ის წარმოდგენილია ისე როგორც ადრე, ბასს 18-ის ბასს 11-ის და დაკავშირებული ინტერპრეტაციების შესაბამისად. გარდა ამისა, ფასს 15-ში ინფორმაციის წარმოდგენის მოთხოვნები ზოგადად არ ყოფილა გამოყენებული შესადარისი ინფორმაციაში.

ფასს 15 -მა არ მოახდინა მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე შემოსავლების ნაკადებთან დაკავშირებით (იხილეთ შენიშვნა 6), ამიტომ ფასს 15-ზე გადასვლას არ მოუხდენია გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვარს, არცერთი საკონტრაქტო აქტივი ან ვალდებულება არ ყოფილა აღიარებული ფასს 15-ზე გადასვლის შედეგად.

შემოსავლის აღიარებასთან მიმართებაში კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან დაკავშირებით დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნაში 6(გ)

(ბ) ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9-ში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების და არაფინანსური ინსტრუმენტების ყიდვის ან გაყიდვის ზოგიერთი კონტრაქტის აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნები. ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს *ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება*.

გარდა ამის, კომპანიამ მიიღო ფასს 7-ის *ფინანსური ინსტრუმენტები; გამჟღავნებული ინფორმაცია*, რომელიც გამოიყენება 2018 წლის შესახებ წარმოდგენილ ინფორმაციის მიმართ, მაგრამ ზოგადად არ ყოფილა გამოყენებული შესადარისი ინფორმაციის მიმართ.

ფასს 9-ს მიღების შედეგად, კომპანიამ მიიღო ბასს 1-ის - *ფინანსური ანგარიშგებების პრეზენტაცია* - შემდგომი ცვლილებები, რაც მოითხოვს მოგება/ზარალის უწყისში ცალკე ხაზის პუნქტსა და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოსადგენი ფინანსური აქტივების გაუფასურებას. ადრე, კომპანიის მიდგომა იყო წარმოდგენა სავაჭრო დავალიანებების გაუფასურება ფინანსურ ხარჯში. შედეგად, კომპანიამ მოახდინა

გაუფასურების შედეგად დანაკარგების რეკლასიფიკაცია, რომელმაც შეადგინა 4,114 ათასი ლარი, რომელიც აღიარებულია ბასს 39-ს შესაბამისად. „ფინანსური ხარჯი“-დან სავაჭრო დავალიანებებზე გაუფასურების შედეგად დანაკარგამდე“ 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მოგება/ზარალის უწყისში და სხვა სრულ შემოსავალში.

ფასს 9-ს შესაბამისად მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღიარების გამო, გაუნაწილებელ მოგებებზე გადასვლის ზემოქმედება 2018 წლის 1 იანვრისთვის შეადგენდა 1,091 ათას ლარს.

გაუფასურებასთან დაკავშირებით კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნაში 19(ზ).

(i) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს 9 მოიცავს ფინანსური აქტივების სამი მთავარი კლასიფიკაციის კატეგორიას: შეფასებული თვითღირებულებით, FVOCI (სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით) და FVTPL (მოგებასა და ზარალში სამართლიანი ღირებულებით). ფასს 9-ს შესაბამისად ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ზოგადად ეფუძნება ბიზნეს მოდელს, რომელშიც ბიზნეს მოდელი, რომელშიც ფინანსური აქტივი და მისი საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების მახასიათებლები იმართება. ფასს 9 აუქმებს ადრინდელ ბასს 39 დაფარვამდე დაკავების, სესხების და დებიტორული დავალიანებების კატეგორიას და ხელმისაწვდომია გასაყიდად. ფასს 9-ს შესაბამისად, კონტრაქტებში შეტანილი წარმოებულებები, სადაც ფინანსური აქტივი სტანდარტის ფარგლებში არსებული ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტია, არასდროს არის გამყოფილი. სამაგიეროდ, ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი მთლიანობაში შეფასებულია კლასიფიკაციის თვალსაზრისით.

ფასს 9 დიდი მოცულობით ინარჩუნებს ბასს 39-ში არსებულ ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნებს.

ფასს 9-ს მიღებამ მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოახდინა ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებულ კომპანიის აღრიცხვის პოლიტიკაზე.

იმის ასახსნელად თუ როგორ ახდენს კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციას და შეფასებას, როგორ ახორციელებს ფასს 9-ს შესაბამისად მოგებებსა და დანაკარგებთან დაკავშირებულ მოდიფიკაციებს და ანგარიშებს, იხილეთ შენიშვნა 19 (ვ).

სავაჭრო დავალიანებები, ფული და ფულის ეკვივალენტები და შეზღუდული ფულის ნაშთები, რომლებიც კლასიფიცირებული იქნა როგორც სესხები და დებიტორული დავალიანებები ბასს 39-ის შესაბამისად, ახლა კლასიფიცირებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 ანაცვლებს „წარმოქმნილი დანაკარგის“ მოდელს ბასს 39-ში „მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის“ მოდელით (ECL). ახალი გაუფასურების მოდელი გამოიყენება ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მიმართ, საკონტრაქტო აქტივები და სავალო ინსტრუმენტები ფასდება FVOCI-ით, და არა კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციებით. ფასს 9-ის შესაბამისად, საკრედიტო დანაკარგები აღიარებულია ბასს 39-ში მითითებულზე უფრო ადრე - იხილეთ შენიშვნა 19 (ზ).

ფასს 9-ის ფარგლებში გაუფასურების მოდელის აქტივებთან დაკავშირებით, გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგები ზოგადად მოსალოდნელია რომ გაიზარდოს და გახდეს უფრო არამდგრადი. კომპანიამ განსაზღვრა, რომ ფასს 9-ს გაუფასურების მოთხოვნები 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით იწვევს მომდევნო გაუფასურებისთვის დამატებითი რეზერვის წარმოქმნას.

Handwritten signature

'000 ლარი

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბასს 39-ის შესაბამისად დანაკარგის რეზერვი 4,114

დამატებითი გაუფასურება აღიარებული 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო დავალიანებებთან 1,091

დაკავშირებით

ფასს 9-ის შესაბამისად 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით დანაკარგის რეზერვი 5,205

დამატებითი ინფორმაცია იმის შესახებ თუ როგორ აფასებს კომპანია გაუფასურების რეზერვს აღწერილია შენიშვნაში 14(ბ) (ii) და შენიშვნაში 19(ზ).

(iii) გარდაქმნა

კომპანიამ გამოიყენა გამონაკლისი უფლება არ მოახდინოს წინა პერიოდების შესადარისი ინფორმაციის ხელახალი ფორმულირება მოთხოვნების კლასიფიკაციასა და შეფასებასთან (გაუფასურების ჩათვლით) დაკავშირებით, ამიტომ, შესადარისი პერიოდები არ განმეორებულა. ფასს 9-ის მიღების შედეგად ფინანსური აქტივებისა და ფინანსურ ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებს შორის წარმოქმნილი სხვაობა აღიარებულია 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით აკუმულირებულ დანაკარგებში. შესაბამისად, 2017 წლისთვის წარმოდგენილი ინფორმაცია ზოგადად არ ასახავს ფასს 9-ის მოთხოვნებს, არამედ უფრო ბასს 39-ს მოთხოვნებს.

6. შემოსავალი

ფასს 15-ის პირველი გამოყენების გავლენა კლიენტებთან დადებული კონტრაქტებიდან კომპანიის შემოსავლებზე აღწერილია შენიშვნაში 5(ა). ფასს 15-ის გამოყენების არჩეული გარდამავალი მეთოდის გამო, შესადარისი ინფორმაცია არ შეცლილა საიმისოდ, რომ ასახულიყო ახალი მოთხოვნები.

(ა) შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

'000 ლარი

ტვირთების გადაზიდვა*

სხვა

	2018	2017
ტვირთების გადაზიდვა*	51,539	77,858
სხვა	23,471	26,440
	75,010	104,298

* 2017 წლის 28 სექტემბერს კომპანიამ გააფორმა ხელშეკრულება მოცულობის მიუხედავად ტვირთის ფიქსირებული ტარიფით ტრანსპორტირების შესახებ (Ship-or-Pay Agreement - SoP) შპს United Petroleum Trading- თან (UPT), რომლის მიხედვითაც UPT- ს უნდა მოეხდინა მინიმუმ 1,200,000 მეტრიკული ტონა ნედლი ნავთობის, ნავთობისა და გაზის კონდენსატის (ტვირთის) ტრანსპორტირება 2017 წლის ბოლომდე, მშობელი კომპანიის სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის გამოყენებით და თურქმენეთიდან მიღებული და ბაქო-თბილისი-ჯეიჰანის მილსადენისთვის მიწოდებული ნედლი ნავთობის წლიური რაოდენობის 50% -ს ტრანსპორტირება 2018 წლის დასრულებამდე.

მიუხედავად ზემოაღნიშნულისა, ტვირთის გადაზიდვა არ განხორციელებულა 2018 და 2017 წლის განმავლობაში, თუმცა, SoP-ის პირობების თანახმად, სატრანსპორტო მომსახურების საფასური მაინც ექვემდებარება გადახდას, ფაქტობრივად ტრანსპორტირებული ტვირთის მინიმალური რაოდენობის მიუხედავად (იხ. შენიშვნა 10).

(ბ) საკონტრაქტო ნაშთები

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია კონტრაქტებიდან დებიტორული დავალიანებებისა და კლიენტებთან გაფორმებული საკონტრაქტო ვალდებულებების შესახებ.

'000 ლარი

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები

კლიენტებისგან მიღებული ავანსები

	31 დეკემბერი შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	10	21,878	23,576
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		(1,501)	(2,048)

გზა ავტო

საკონტრაქტო აქტივები პირველ რიგში უკავშირდება კომპანიის უფლებებს მიიღოს თანხა დასრულებული სამუშაოსთვის, მაგრამ რომლის ანგარიში არ არის წარმოდგენილი გაწეული მომსახურებების საანგარიშგებო თარიღისთვის. საქმიანობის ხასიათიდან გამომდინარე არ არსებობს კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან საკონტრაქტო ნაშთები.

საკონტრაქტო ვალდებულებები მოიცავს ტვირთის გადაზიდვის მომსახურებისთვის კლიენტებისგან მიღებულ ავანსს. 2018 წელს 2,048 ათასი ლარი აღიარებულ იქნა პერიოდის დასაწყისში კლიენტებისგან მიღებული ავანსში და აღიარებული იქნა როგორც შემოსავალი ტვირთის გადაზიდვის მომსახურებიდან.

(გ) შესრულების ვალდებულებები შემოსავლის აღიარების პოლიტიკა

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებული კონტრაქტში მითითებული თანხის საფუძველზე. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როცა ის გადასცემს საქონელს ან მომსახურებაზე კონტროლს კლიენტს.

ტვირთის გადაზიდვა - შემოსავალი მიიღება თანხის სანაცვლოდ ტვირთის ერთი პუნქტიდან მეორეში გადაზიდვის შედეგად, რომელიც ეფუძნება წინასწარ განსაზღვრულ ფასებს. შემოსავალი ფასდება იმ თანხით, რომელსაც ორგანიზაცია მოელის რომ მიიღებს ამ მომსახურებების სანაცვლოდ.

2018 წლის 1 იანვრამდე ტვირთის ტრანსპორტირებამდე შემოსავალი აღიარებული იყო მოგებასა ან ზარალში ანგარიშგების თარიღისთვის გარიგების დასრულების ეტაპის პროპორციულად. დასრულების ეტაპი შეფასდა ბასს 18-ის შესაბამისად ტრანსპორტირების დასრულებისთვის გაანგარიშებული დროის საფუძველზე.

2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ ტვირთის ტრანსპორტირების შემოსავალი აღიარებულია ფასს 15-ის შესაბამისად მოსახურების გაწევიდან დროთა განმავლობაში. ასაღიარებელი შემოსავლის მოცულობა კვლავ ფასდება ტრანსპორტირების დასრულებისთვის განსაზღვრული დროის საფუძველზე.

ლოგისტიკური მომსახურებები - შემოსავალი წარმოიქმნება გაანგარიშებული SoP ხელშეკრულებების შესაბამისად ტვირთის ტრანსპორტირებასთან დაკავშირებით საოპერაციო მზადყოფნის დროს იმ თანხის სანაცვლოდ, რომელიც ეფუძნება წინასწარ განსაზღვრულ ფასებს. ის ფასდება თანხით, რომელსაც ორგანიზაცია მოელის, რომ მიიღებს ამ მომსახურებების ნაცვლად.

2018 წლის 1 იანვრამდე, ლოგისტიკური მომსახურებიდან შემოსავალი აღიარებული იყო მოგებასა ან ზარალში კონტრაქტის შესრულების ეტაპის პროპორციულად. დასრულების ეტაპი შეფასდა კლიენტის მიერ გამოყენებული უფლებისა და დროის გასვლის საფუძველზე.

2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ ტვირთის ტრანსპორტირებიდან შემოსავალი აღიარებულია ფასს 15-ის შესაბამისად მომსახურების გაწევიდან დროთა განმავლობაში. ასაღიარებელი შემოსავლის მოცულობა ფასდება ტრანსპორტირების დასრულებისთვის განსაზღვრული დროის საფუძველზე. აღიარებული თანხა მოიცავს მოსალოდნელ დარღვევას კლიენტის მიერ გამოყენებული უფლებების პროპორციულად ან როცა კლიენტის მიერ მისი დარჩენილი უფლებების გამოყენება ხდება დისტანციური. როცა კლიენტს ფაქტობრივად გადააქვს ტვირთი და არ ეწევა ლოგისტიკურ მომსახურებას, ტვირთის ტრანსპორტირებიდან შემოსავალი აღიარებულია.

7. საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი

ტვირთის ტრანსპორტირების ხარჯები
სადგურთან დაკავშირებული ხარჯები

	2018	2017
ტვირთის ტრანსპორტირების ხარჯები	51,153	63,877
სადგურთან დაკავშირებული ხარჯები	2,190	6,293
	<u>51,153</u>	<u>70,170</u>

Handwritten signature

იმისთვის რომ გამოეყენებინა ტვირთის ტრანსპორტირებისას შეღავათიანი ტარიფები, კომპანიასა და კომპანიის მშობელ კომპანიას, სს საქართველოს რკინიგზას შორის გაფორმებული N17-053 ხელშეკრულების საფუძველზე, კომპანიამ აიღო პასუხისმგებლობა გადაეხიდა 2,200,000 ტონაზე მეტი ტვირთი 2017 წლის 17 სექტემბრიდან 2018 წლის 17 სექტემბრამდე. თუმცა, კომპანიამ ვერ შეძლო მინიმალური ტვირთის ტრანსპორტირება და ზემოთ აღნიშნული ხელშეკრულების შესაბამისად არადისკონტირებული ტარიფის გადასახადი თანხა შეადგენდა 2,472 ათას აშშ დოლარს 2018 წელს (6,459 ათასი ლარი), რაც შეტანილია ტვირთის ტრანსპორტირების ხარჯებში.

8. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2018	2017
საიჯარო ხარჯი	333	310
კომუნალური მომსახურების ხარჯი	185	290
სარეკლამო ხარჯები	138	139
საბანკო გარანტიის ხარჯები	-	398
სხვა*	429	511
	1,085	1,648

* ზემოთ სხვაში შეტანილია აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებების გაწევისთვის აუდიტური ფირმებისთვის გადახდილი ჰონორარები, დაახლოებით 25 ათასი ლარი.

Handwritten signature

9. ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2017	2016
ადიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი	42	38
წმინდა შემოსავალი საკურსო სხვაობიდან	2,261	-
ფინანსური შემოსავალი	2,303	38
		-
საპროცენტო ხარჯი	-	(408)
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან	-	(62)
ფინანსური ხარჯები	-	(470)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები), ადიარებული მოგებაში ან ზარალში	2,303	(432)

10. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები

'000 GEL	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები *	44,377	27,690
გაუფასურების რეზერვი სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებზე	(22,499)	(4,114)
	21,878	23,576

* სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს დავალიანებას უცხოური კომპანიიდან (იხილეთ შენიშვნა 6), რომელიც შეადგენს 37,441 დ 21,256 ათას ლარს. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და იმ თარიღისთვის, როდესაც წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენა ნებადართული იქნა, ზემოაღნიშნული დავალიანება სრულად იქნა გადავადებული. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დებიტორული დავალიანების რეზერვი შეადგენდა 18,218 ათას ლარს. 2018 წელს პირველი გადახდის ქვითრის და განახლებული გადახდის პირობების მიღების შემდეგ, 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის არ ყოფილა უზრუნველყოფილი რეზერვი, კომპანია ვარაუდობს სრულად დაფაროს დავალიანება 2018 წლის ბოლოსთვის.

კომპანიის საკრედიტო და სავალუტო რისკები და გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებით, წარმოდგენილია 14 შენიშვნაში.

11. ფული და ფულის ექვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
საბანკო ნაშთები	1,240	383
ფული და ფულის ექვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებში	1,240	383

სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებით კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკი და გაუფასურების შედეგად დანაკარგების ზემოქმედება მოცემულია შენიშვნაში 14.

Handwritten signature

12. კაპიტალი

(ა) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ოდენობას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში.

(ბ) დივიდენდები

საწესდებო კაპიტალის მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ პერიოდულად გამოცხადებული დივიდენდები და გააჩნიათ კომპანიის კრებებზე ხმის მიცემის უფლებები კომპანიაში საკუთრების პროცენტული წილის შესაბამისად. 2018 და 2017 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა.

13. კაპიტალის მართვა

კომპანიის არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ოფიციალური პოლიტიკა, თუმცა ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს სათანადო კაპიტალის ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად, ასევე ბაზრის მონაწილეების ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა კომპანიის შემოსავლების და მოგების უწყვეტი მონიტორინგით და ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის გზით.

კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ მოთხოვნებს კაპიტალთან დაკავშირებით.

14. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(ა) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშებული მაჩვენებლები საჭიროა იმისთვის რომ მიუახლოვდეს ფასს, რომელიც მიღებული იქნებოდა ნებისმიერი აქტივის გასაყიდად ან გადახდილი იქნებოდა შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის ვალდებულების გადასაცემისთვის ჩვეულებრივი გარიგების ფარგლებში. თუმცა მოცემული გაუგებრობებისა და სუბიექტური მოსაზრების პირობებში, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს განმარტებული როგორც აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვის ან ვალდებულებების გადაცემის დროს რეალიზებადი ღირებულება.

კომპანიამ განსაზღვრა სამართლიანი ღირებულება შეფასების მეთოდების გამოყენებით. შეფასების მეთოდების მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გასაყიდად ან გადახდილი იქნებოდა შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის ვალდებულების გადასაცემისთვის ჩვეულებრივი გარიგების ფარგლებში.

გამოყენებული ეს შეფასების მეთოდები არის დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელი. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება გაანგარიშდება სესხის ძირ თანხაზე ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადების წარმოდგენილი ღირებულებისა და საპროცენტო ფულადი სახსრებს მოძრაობის საფუძველზე, რომელიც დისკონტირებულია ანგარიშგების თარიღისთვის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, უახლოვდება მათ საბალანსო მაჩვენებლებს

(ბ) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

Handwritten signature

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ 14(ბ) (ii);
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ 14 (b) (iii)
- საბაზრო რისკი, (იხილეთ 14 (b) (iv)

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭოს ეკისრება კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის განსაზღვრის და კონტროლის პასუხისმგებლობა.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკა განისაზღვრა კომპანიის წინაშე არსებული რისკების დადგენის და ანალიზის, რისკების შესაბამისი ლიმიტების და კონტროლის დადგენის, რისკების მინიშორებისა და ლიმიტების დაცვის მიზნით. კომპანიის საქმიანობების და საბაზრო პირობების ცვლილებების ასახვის მიზნით, რეგულარულად ხდება რისკების მართვის პოლიტიკის და სისტემების გადახედვა. კომპანია, სასწავლო და მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების საშუალებით, მიზნად ისახავს შექმნას დისციპლინირებული და კონსტრუქციული მართვის გარემო, სადაც ყველა თანამშრომელს ექნება გაცნობიერებული თავისი ფუნქციები და ვალდებულებები.

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო აკონტროლებს როგორ ახორციელებს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკების მართვის პროცედურების დაცვის მონიტორინგს და განიხილავს რისკის მართვის სისტემის ადეკვატურობას კომპანიის რისკებთან დაკავშირებით.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკი იმ შემთხვევაში, თუ კლიენტი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მხარე არ შეასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებებს, და წარმოიქმნება ძირითადად კლიენტებისგან მისაღები კომპანიის დებიტორული დავალიანებებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება ანგარიშგების დღეს წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ანგარიშგების დღეს იყო შემდეგი: .

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2018	2017
ფული და ფულის ექვივალენტები (შენიშვნა 11)	1,240	383
შეზღუდული ფულადი სახსრების ნაშთი	18,738	15,555
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები (შენიშვნა 10)	21,878	23,576
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები ნაშთი 31 დეკემბრისთვის	41,856	39,514

ფინანსურ აქტივებზე გაუფასურების შედეგად დანაკარგი აღიარებულია მოგებას ან ზარალში და იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2018	2017
სავაჭრო დავალიანებებზე გაუფასურების შედეგად ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან	17,294	4,114

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები

კომპანიის საკრედიტო რისკის დონეზე ძირითადად გავლენას ახდენს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს იმ ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა გავლენა მოახდინოს კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ დარგისა და ქვეყნებისთვის დამახასიათებელ დეფოლტის რისკზე, რომლებშიც კლიენტები აწარმოებენ საქმიანობას, კერძოდ ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესების პირობებში. 2018 წლის წარმავლობაში, კომპანიის შემოსავლების დაახლოებით 68% (2017: 53%) უკავშირდება სავაჭრო

ოპერაციებს კომპანიის ორ მსხვილ კლიენტთან.

საკრედიტო რისკის მართვა ხდება ტვირთის გადამზიდი კლიენტებისგან წინასწარი გადახდების განხორციელების მოთხოვნის საფუძველზე. კომპანიის სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები ძირითადად მოიცავს დავალიანებებს უცხოური კომპანიებიდან, რომლებიც უზრუნველყოფენ ლოგისტიკურ და ნავთობის მოწოდების მომსახურებებს. აღნიშნულ დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის მართვა ხდება დებიტორული დავალიანების ნაშთების ყოველთვიური მონიტორინგის და ვალის დაუყოვნებლივ დაფარვის მოთხოვნის გზით, როდესაც ნაშთი მიაღწევს თითოეული ინდივიდუალური კონტრაგენტისთვის დადგენილ კონკრეტულ ლიმიტებს.

კომპანიის კლიენტების 90%-ზე მეტი, გარდა SoP ხელშეკრულებებისა, კომპანიასთან თანამშრომლობის დღიდან და ზარალი წარმოიშობა იშვიათად. SoP ხელშეკრულებების კლიენტები, შედარებით ახლები არიან, კომპანიას არ აქვს მათთან გარიგებებთან დაკავშირებით რაიმე წარსული, თუმცა ისინი შეფასებულია როგორც უფრო მაღალი საკრედიტო რისკის მქონე. საკრედიტო რისკის მონიტორინგის დროს კლიენტები დაჯგუფებულია მათი საკრედიტო მახასიათებლების, მათ შორის ხანდაზმულობის პროფილის, ვადის და წინა ფინანსური სირთულეების არსებობის შესაბამისად.

ზოგადად სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებით უზრუნველყოფა არ მოითხოვება. კომპანიას არ აქვს სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები და საკონტრაქტო აქტივები, რომელთან დაკავშირებითაც უზრუნველყოფის გამო ზარალის რეზერვი არ არის აღიარებული.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება, კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვან კლიენტთან დაკავშირებით, შეადგენს 19,223 ათას ლარს, 2018 წლის 31 დეკემბერს (2017 წ: 21,256 ათასი).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება კორპორატიული კლიენტებისთვის 2018 წლის 1 იანვრისა და 31 დეკემბრის მდგომარეობით

კომპანია მიაკუთვნებს საკრედიტო რისკის კლასიფიკაციას იმ მონაცემების საფუძველზე, რომელიც განისაზღვრა როგორც ზარალის რისკი პროგნოზი (მათ შორის და არა მხოლოდ, გარეშე რეიტინგები, აუდირებული ფინანსური ანგარიშგებები, ხელმძღვანელობის ანგარიშები და ფულადი ნაკადების შეფასებები და პრესაში არსებული ინფორმაცია კლიენტების შესახებ) და კლიენტის ქცევასთან დაკავშირებით საკრედიტო მოსაზრების გამოცდილების გამოყენება. საკრედიტო რისკის კატეგორიები განსაზღვრულია რაოდენობრივი და ხარისხობრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომელიც მიუთითებს ვალდებულების შეუსრულებლობის რისკზე და შესაბამისობაშია ორგანიზაციებიდან მიღებული გარეშე საკრედიტო რეიტინგის განმარტებასთან.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია საკრედიტო რისკის და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტების სავაჭრო დავალიანებებთან დაკავშირებით:

'000 ლარი	2018	2018	2018
კლიენტის საკრედიტო რისკის კატეგორია	არა კრედიტ გაუფასურებული	კრედიტ გაუფასურებული	სულ
დაბალი რისკი	2,671	-	2,671
მაღალი რისკი	-	41,706	41,706
სულ ზრუტო სბალანსო ღირებულება	2,671	41,706	44,377
ზარალის რეზერვი	(16)	(22,483)	(22,499)
	2,655	19,223	21,878

21

რისკები თვითოეული საკრედიტო რისკის კატეგორიაში დაჯგუფებულია გეოგრაფიული რეგიონის მიხედვით და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი გაანგარიშდება გასული ორი წლის განმავლობაში თვითოეული ჯგუფისთვის დისციპლინარული სტატუსის, გარეშე საკრედიტო რეიტინგისა და ფაქტობრივი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე. ეს განაკვეთები გამრავლებულია სკალარულ მამრავლზე და ასახავს იმ პერიოდის განმავლობაში ეკონომიკურ მდგომარეობას, რომლის განმავლობაშიც მოგროვდა ცვლილების დინამიკის მონაცემები, არსებული მდგომარეობა და ეკონომიკურ პირობებთან დაკავშირებით კომპანიის ხედვა დავალიანებების მოქმედების ვადის შემდეგ. კომპანია განსაზღვრავს ზემოთ მითითებულ კატეგორიებს შემდეგნაირად:

დაბალი რისკი - კონტრაგენტებს აქვთ დიდი შესაძლებლობა დააკმაყოფილონ კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ვალდებულებები უახლოეს მომავალში და ეკონომიკასა და ბიზნეს მდგომარეობაში უარყოფითმა ცვლილებებმა გრძელვადიან პერიოდში შესაძლოა არ შეამციროს კონტრაგენტების უნარი შეასრულონ კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების ვალდებულებები. Baa3 -დან B3 (Moody's)-მდე გარეშე საკრედიტო რეიტინგის ეკვივალენტი. შეწონილი საშუალო დანაკარგი დაბალი რისკის კატეგორიაში არის დაახლოებით 0.6 %.

მაღალი რისკი - კონტრაგენტებს აქვთ ნაკლები შესაძლებლობა დააკმაყოფილონ კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ვალდებულებები უახლოეს მომავალში და ეკონომიკასა და ბიზნეს მდგომარეობაში უარყოფითმა ცვლილებებმა გრძელვადიან პერიოდში შესაძლოა შეამციროს კონტრაგენტების უნარი შეასრულონ კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ვალდებულებები. Ca-C (Moody's) საკრედიტო რეიტინგი ან 100% დანაკარგის რეიტინგის ეკვივალენტი. შეწონილი საშუალო დანაკარგი მაღალი რისკის კატეგორიაში არის დაახლოებით 54%.

შესადარისი ინფორმაცია ბასს 39-ის შესაბამისად

კომპანიის სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების საკრედიტო ხარისხი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

'000 ლარი	ბრუტო 2017	გაუფასურება 2017
არა ვადაგადაცილებული	2,320-	-
ვადაგადაცილებული 0-90 დღე	21,256	-
ვადაგადაცილებული 91-365 დღე	4,114	4,114
ვადაგადაცილებული ერთ წელზე მეტი ხნით	-	-
	27,690	4,114-

წლის განმავლობაში სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებთან დაკავშირებულ გაუფასურების ზარალში დინამიკა შემდეგირი იყო:

'000 ლარი	2018	2017
ნაშთი 1 იანვრისთვის ბასს 39-ის შესაბამისად	4,114	-
ფასს 9-ის პირველი გამოყენებისას კორექტირება	1,091	-
ნაშთი 1 იანვრისთვის ფასს 39-ის შესაბამისად	5,205	-
ზრდა წლის განმავლობაში	17,294	4,114
ნაშთი წლის ბოლოსთვის	22,499	4,114

სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებების გაუფასურების შედეგად ზარალის აღრიცხვა გამოიყენება გაუფასურების შედეგად ზარალის აღრიცხვისთვის სანამ არ ამოიწურება დაფარვის ყველა შესაძლებლობა; ასეთ შემთხვევაში დავალიანების თანხა ითვლება არ დაბრუნებადად და პირდაპირ ამცირებს ფინანსური აქტივების ღირებულებას.

Handwritten signature and date 22

ფული და ფულის ეკვივალენტები და შეზღუდულად გამოსაყენებელი ფულადი ნაშთი

შეზღუდულად გამოსაყენებელი ნაშთი ინახება კომპანიის საბანკო ანგარიშზე, რათა უზრუნველყოფილი იყოს საკონტრაქტო ვალდებულებების შესრულება, სს საქართველოს რკინიგზით ტვირთის ტრანსპორტირების ხელშეკრულების შესაბამისადა (იხილეთ შენიშვნა 15 (გ)). ფიჩის რეიტინგის მიხედვით, სს საქართველოს რკინიგზას აქვს ემიტენტის დეფოლტის მოკლე ვადიანი რეიტინგი B.

ფული და ფულის ეკვივალენტები და შეზღუდულად გამოსაყენებელი ფულადი ნაშთი ინახება საქართველოს ბანკებში, რომლებსაც ფიჩის რეიტინგის მიხედვით აქვთ ემიტენტის დეფოლტის მოკლე ვადიანი B რეიტინგი. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ყველა კონტრაგენტი შეასრულებს თავის ვალდებულებებს.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტები და შეზღუდულად გამოსაყენებელი ფულადი ნაშთი შეფასდა 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაფარვის მოკლე ვადებს, კომპანია თვლის, რომ მისი ფულისა და ფულის ეკვივალენტებს და შეზღუდულად გამოსაყენებელ ფულად ნაშთს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი კონტრაგენტების გარეშე საკრედიტო რეიტინგის საფუძველზე.

ფასს 9 -ს პირველი გამოყენებისას, 2018 წლის 1 იანვრის მდომარეობით ფულისა და ფულის ეკვივალენტების და შეზღუდულად გამოსაყენებელ ფულად ნაშთთან დაკავშირებით არ ყოფილა აღიარებული დამატებითი გაუფასურების რეზერვი. რეზერვის ეს მოცულობა 2018 წელს არ შეცვლილა.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, როდესაც კომპანიას შეეძლება სირთულეები თავისი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისას, რომელთა ანგარიშსწორებაც ხდება ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდებით. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით ითვალისწინებს შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფას, რომ კომპანიას ყოველთვის ჰქონდეს თავისი ვალდებულებების დასაფარად სათანადო ლიკვიდური სახსრები, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ სიტუაციებში, მიუღებელი ზარალის დაშვების და კომპანიის რეპუტაციის რისკქვეშ დაყენების გარეშე.

კომპანია ირწმუნება, რომ აქვს საკმარისი ფულადი სახსრები იმისათვის, რომ საჭიროების შემთხვევაში დაფაროს მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯები სამი თვის განმავლობაში, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურებები; ეს გამორიცხავს საგანგებო გარემოებების შესაძლო ზემოქმედებას, რომლის წინასწარ პროგნოზირება შეუძლებელია, როგორცაა სტიქიური უბედურებები.

კომპანია ლიკვიდურობის რისკის მართვაში იყენებს დაფარვის ვადების ცხრილებს. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება კონტრაქტის მიხედვით გადახდილი უნდა იქნას ანგარიშგების თარიღიდან, კერძოდ 2018 წლის 31 დეკემბრიდან, ექვსი თვის განმავლობაში. ხელმძღვანელობის შეფასებით ფინანსური ვალდებულებებიდან ფულადი სახსრების გადინების ვადა არ აღემატება ერთ წელს.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ცვლილებები საბაზრო ფასებში, როგორცაა გაცვლითი კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის კურსი, გავლენას ახდენს კომპანიის შემოსავალზე ან მის მფლობელობაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანია საბაზრო რისკის მოცულობის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, შემოსავლის ოპტიმიზების გზით.

Handwritten signature
23

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს გაყიდვების, შესყიდვების ოპერაციების წარმოებასთან, შეზღუდულ ნაშთან და სესხებთან დაკავშირებით, რომლებიც არ არის დენომინირებული ლარში. აღნიშნული ოპერაციები ძირითადად დენომინირებულია აშშ დოლარში.

სავალუტო რისკის ფარგლები

კომპანიის დაქვემდებარებულობა სავალუტო რისკზე პირობითი ძირითადი თანხების საფუძველზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ- დენომინირებული 2017	აშშ - დენომინირებული 2016
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,113	103
შეზღუდული ნაშთი	18,738	15,555
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	21,878	23,576
ნეტო მოცულობა	41,729	39,234

წლის განმავლობაში მოქმედი მნიშვნელოვანი სავალუტო კურსები:

ლარში	ანგარიშგების თარიღის სპოტ კურსი			
	საშუალო კურსი		კურსი	
	2018	2017	2018	2017
1 აშშ დოლარი	2.5345	2.5086	2.6766	2.5922

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის შესაძლო გამყარება, როგორც ეს ქვემოთაა ნაჩვენები, აშშ დოლარის მიმართ 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გავლენას მოახდენს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და მოგება/ზარალზე დაბეგვრამდე, ქვემოთ მოცემული თანხების ოდენობით. ანალიზის შესაბამისად ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი რჩება.

'000 ლარი	მოგება ან (ზარალი)
31 დეკემბერი 2018	
აშშ დოლარი (10% შესუსტება)	(4,173)
31 დეკემბერი 2017	
აშშ დოლარი (10% შესუსტება)	(3,923)

ლარის შესუსტებას აშშ დოლართან მიმართებით 2017 წლის 31 დეკემბერს და 2017 წლის 31 დეკემბერს ექნებოდა თანაბარი, მაგრამ საწინააღმდეგო ეფექტი ზემოაღნიშნულ სავალუტო მოცულობებზე, იმ პირობით, თუ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი უცვლელი დარჩება.

15. გაუთვალისწინებელი გარემოებები და პირობითი ვალდებულებები

(ა) დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაუთვალისწინებელი გარემოებები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით კანონმდებლობაში, ოფიციალურ დოკუმენტებში და სასამართლო გადაწყვეტილებებში, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ სხვადასხვაგვარად განიმარტება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოებს არ შეუძლიათ დამატებითი გადასახადების, ჯარიმების ან საურავების

გადახდის ვალდებულებების დაკისრება თუ იმ წლის დასრულებიდან, როდესაც ასეთი დარღვევა მოხდა, სამი წელია გასული.

ზემოხსენებულმა გარემოებებმა შესაძლოა შექმნას საგადასახადო რისკები, რომლებსაც საქართველოში უფრო დიდი მნიშვნელობა აქვს, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების, ოფიციალური დოკუმენტების და სასამართლოს გადაწყვეტილებების შესაბამისად. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავებული იყოს და გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე, თუ აღნიშნული ორგანოები წარმატებით დაასაბუთებენ თავიანთ პოზიციას, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს.

(ბ) სასამართლო დავა

საქმიანობის ჩვეულებრივ რეჟიმში კომპანია არის სამართალწარმოების, სასამართლო პროცესებისა და საჩივრების მხარე. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ აღნიშნული სამართალწარმოებიდან ან საჩივრებიდან წარმოშობილი საბოლოო ვალდებულება, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არსებითად უარყოფით გავლენას არ მოახდენს ფინანსურ მდგომარეობაზე ანუ მომავალი ოპერაციების შედეგებზე.

(გ) სახელშეკრულებო ვალდებულებები

2018 წლის 3 დეკემბერს შპს GR Transit-მა სს საქართველოს რკინიგზასთან გააფორმა სატვირთო გადაზიდვების ხელშეკრულება ("FTA"). FTA-ს მიხედვით, 2019 წლის 30 ნოემბრისთვის კომპანიამ უნდა უზრუნველყოს 1,100,000 ტონა თხევადი ტვირთის გადაზიდვა. შეთანხმების დღიდან 2018 წლის 31 დეკემბრამდე კომპანიამ უზრუნველყო დაახლოებით 139,815 ტონა თხევადი ტვირთის სატვირთო საექსპედიტორო მომსახურება. (2017 : 688,171 ტონა თხევადი ტვირთი წინა ხელშეკრულების თარიღიდან (15 სექტემბერი, 2017წ) 2017 წლის 31 დეკემბრამდე.

სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულების საგარანტიოდ, შეზღუდული ნაშთის (შენიშვნა 14 (ბ) (ii)) გარდა, კომპანია ვალდებულია უზრუნველყოს დამატებით შეზღუდული ფულადი სახსრები / გარანტიები 3,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიას შეეძლება შეასრულოს საკონტრაქტო ვალდებულება FTA-ს შესაბამისად.

16. დაკავშირებული მხარეები

(ა) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო და საბოლოო მშობელი კომპანია არის სს საქართველოს რკინიგზა და სს საპარტნიორო ფონდი. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის საქართველოს მთავრობა.

სს საპარტნიორო ფონდი წარმოადგენს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებს.

(ბ) ოპერაციები მთავარ მმართველ პერსონალთან

(i) მმართველი პერსონალის ანაზღაურება

მმართველმა პერსონალმა წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შეტანილია თანამშრომელთა ანაზღაურების ხარჯებში: :

'000 ლარი	2018	2016
ხელფასები და პრემიები	568	570

(გ) სხვა დაკავშირებული მხარის ოპერაციები

(i) ოპერაციები მთავრობასთან

Handwritten signature

კომპანია აწარმოებს ყოველდღიურ ოპერაციებს იმ საწარმოებთან, რომლებიც კონტროლდება, ერთობლივად კონტროლდება ან მოიაზრება საქართველოს მთავრობის მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ. კომპანიამ აირჩია გამოწვევის გამოყენება ბასს (IAS) 24-ში - ინფორმაციის გამჟღავნება დაკავშირებული მხარის შესახებ, რომელიც ითვალისწინებს დაკავშირებული მხარის შესახებ შეზღუდული ინფორმაციის წარდგენას, მთავრობასთან ასოცირებულ საწარმოებთან განხორციელებულ ოპერაციებთან დაკავშირებით.

კომპანიის სხვა დაკავშირებული მხარის ოპერაციები აღწერილია ქვემოთ:

(ii) ტვირთის გადაზიდვის მომსახურებები

2018 წლის განმავლობაში, კომპანიამ შეიძინა ტვირთის ტრანსპორტირების და სადგურის მომსახურებები სს საქართველოს რკინიგზიდან (იხილეთ შენიშვნა 15 (გ)), რომელიც შეადგენდა 44,694 ათას ლარს (2017: 63,877 ათასი ლარი).

2018 წლის განმავლობაში, კომპანიამ ტვირთის გადაზიდვის მომსახურება გაუწია დაკავშირებული მხარის საწარმოს (2017: 379 ათასი ლარი).

ხელმძღვანელობის შეფასებით დაკავშირებული ნაშთების მთლიანი ოდენობა მთავრობასთან ასოცირებულ სხვა საწარმოებთან არ არის მნიშვნელოვანი.

(iii) სხვა დაკავშირებული მხარის ოპერაციები

’000 ლარი	ოპერაციის ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში		დავალიანების ნაშთი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	2018	2017	2018	2017
სესხები და კრედიტები				
მშობელი კომპანია	-	4,871	-	-
შეზღუდული ნაშთი				
მშობელი კომპანია	3,183	4,965	18,738	15,555

2018 წელს, სს საქართველოს რკინიგზ არადისკონტრირებულმა ტარიფმა შედაგინა 2,472 ათასი აშშდ (6,459 ათასი ლარი), რაც შემდეგომში დაიქვითა შეზღუდული ნაშთიდან.

ვალდებულება მშობელ კომპანიასთან, მათ შორის დაკავშირებული უზრუნველყოფა, წარმოდგენილია შენიშვნაში 15(გ)).

17. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა თავდაპირველი ღირებულების საფუძველზე.

18. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკა გამოიყენება თანმიმდევრულად წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან დაკავშირებით, თუ სხაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ შენიშვნა 5).

(ა) შემოსავლის აღიარება

კომპანიამ პირველად გამოიყენა ფასს 15 2018 წლის 1 იანვრიდან. კლიენტებთან გაფორმებულ კონტრაქტებთან დაკავშირებით კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია

წარმოდგენილია შენიშვნაში 6 (გ). ფასს 15-ის პირველად გამოყენების შედეგი აღწერილია შენიშვნაში 5.

(ბ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯი

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯი მოიცავს:

- საპროცენტო ხარჯები;
- საბანკო ნაშთებზე პროცენტიდან შემოსავალი
- საკურსო სხვაობის მოგება ან ზარალი ფინანსურ აქტივებზე და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, ეს არის გაანგარიშებული მომავალი ფულადი გადახდების ან ფულადი შემოსულობების დისკონტირების განაკვეთი ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელ ვადაში:

- ფინანსური აქტივის საერთო საბალანსო ღირებულებასთან მიმართებაში; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულება.

საპროცენტო შემოსავალსა და დანახარჯის გაანგარიშებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების (როცა აქტივი არ არის კრედიტ-გაუფასურებული) ან ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების მიმართ. თუმცა ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებით, რომლებიც გახდა კრედიტ-გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარების შემდგომ საპროცენტო შემოსავალი გაანგარიშდება ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულების მიმართ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, თუ აქტივი აღარ არის კრედიტ-გაუფასურებულ, მაშინ საპროცენტი შემოსავალი შებრუნდება სრულად

საკურსო სხვაობის შედეგად მოგებები ან ზარალი ასახულია ნეტო საფუძველზე როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის მიხედვით საკურსო სხვაობიდან მოგება ან ზარალი ასახულია ნაკლებად ვრცლად.

Handwritten signature

(დ) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

უცხოურ ვალუტაში ტრანზაქციები კონვერტირდება კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში, ოპერაციების თარიღებისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები, ანგარიშგების თარიღისთვის, გადაიცვლება ფუნქციონალურ ვალუტაში, ამავე თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსის მიხედვით. ფულად ერთეულებზე საკურსო სხვაობის მოგება ან ზარალი არის სხვაობა პერიოდის დასაწყისისთვის ფუნქციონალურ ვალუტაში წარმოდგენილ ამორტიზირებულ ღირებულებას, რომელიც კორექტირებულია მოქმედი საპროცენტო განაკვეთის და გადახდების მიხედვით პერიოდის დასაწყისში და ამორტიზირებულ ღირებულებას შორის უცხოურ ვალუტაში, რომელიც კონვერტირდება ანგარიშგების პერიოდის დასასრულს მოქმედი გაცვლითი კურსის მიხედვით.

არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში, რომელიც ფასდება თავდაპირველი ღირებულების საფუძველზე, კონვერტირდება ოპერაციის თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. არაფულადი პუნქტები ვალუტაში, რომელიც ფასდება პირველადი ღირებულებით კონვერტირდება გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

კონვერტირებით გამოწვეული საკურსო სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(დ) თანამშრომლების მოკლევადიანი ანაზღაურება

თანამშრომლების მოკლევადიანი ანაზღაურების ვალდებულებები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და იხარჯება როგა თანამშრომელი ასრულებს შესაბამის თანამდებობრივ ვალდებულებებს. თანხებთან დაკავშირებით, რომლებიც გადასახდელია ფულადი პრემიის ან მოგებაში მონაწილეობის მოკლევადიანი გეგმის ფარგლებში, აღიარებულია როგორც ვალდებულება, თუ კომპანიამ წარმოადგინა კანონიერი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადახდილ იქნას ეს თანხა თანამშრომლის მიერ გაწეული ძველი მომსახურებისთვის, და ამ ვალდებულების მოცულობა შეიძლება შეფასდეს საიმედოდ.

კომპანიის მიერ სოციალურ პროგრამებში შენატანების განხორციელების შემთხვევაში, რომელსაც მოაქვს სარგებელი მთლიანად საზოგადოებისთვის და არა მხოლოდ კომპანიის შეზღუდული რაოდენობის თანამშრომლებისთვის, ისინი აღიარდება მოგებასა ან ზარალში წარმოქმნის მომენტში.

(ე) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის დაკავშირებულია ბიზნესის გაერთიანებასთან ან კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში უშუალოდ აღირებულ ერთეულებთან, რომელ შემთხვევაშიც ის აღიარებულია კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოქმედი საგადასახადო კანონი ძირითადად იწვევს დაბეგვრის მომენტის გადაადგილებას იმ მომენტიდან, როცა დასაბეგრი მოგებები მიიღება იმ მომენტისკენ, როცა ხდება მათი განაწილება.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის მოსალოდნელი გადასახადი, რომელიც ექვემდებარება გადახდას ან მიღებას დასაბეგრ მოგებაზე ან ზარალზე წლის განმავლობაში, ანგარიშგების თარიღისთვის დადგენილი ან არსებითად დადგენილი საგადასახადო განაკვეთით, და ასევე ყველა მოგების გადასახადის კორექტირება წინა წლებთან დაკავშირებით. მიმდინარე გადასახადი აგრეთვე მოიცავს

ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას, რომლებიც წარმოიშობა დივიდენდებიდან.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი განაწილების თარიღამდე. აღნიშნული კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და ამოქმედდა 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საგადასახადო პერიოდისთვის ყველა საწარმოს მიმართ, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორცაა ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომელთა მიმართაც კანონი ძალაში შევა მოგვიანებით.

მოგების დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს კორპორატიული მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, არამედ კორპორატიული მოგების გადასახადის დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი განაწილების თარიღამდე, ანუ ძირითად საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერების / პარტნიორების მიმართ დივიდენდების სახით განაწილებულ მოგებას. თუმცა ზოგიერთი სხვა ოპერაცია აგრეთვე ჩაითვლება განაწილებულ მოგებად, მაგალითად, არასაბაზრო ტრანსსაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადებისგან გათავისუფლებულ პირთან აგრეთვე განიხილება განაწილებული მოგებად კორპორატიული მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. გარდა ამისა, საგადასახადო ობიექტი ითვალისწინებს ხარჯსა და სხვა გადახდებს, რომელიც არ არის დაკავშირებული საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობასთან, უფასო მიწოდებასთან და ლიმიტზე გადაჭარბებულ წარმომადგენლობით ხარჯებთან.

გადასახადის გადახდა შესაძლებელია 2008-2016 წლებში გაუნაწილებელი მოგებებზე გადახდილი მიმდინარე გადასახადისთვის, თუ ეს მოგებები განაწილდა 2017 წელს ან შემდეგ წლებში..

დივიდენდების გადახდიდან წარმოქმნილი კორპორატიული მოგების გადასახადი ფასდება როგორც ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, ფაქტობრივი გადახდის თარიღის ან იმ პერიოდის მიუხედავად, როდესაც მოხდა დივიდენდების გადახდა.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი ითვალისწინებს კორპორატიული მოგების გადასახადის დარიცხვას კონკრეტულ ოპერაციებზე, რომელიც არ არის დაკავშირებული საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობასთან, უფასო მიწოდებასთან და ლიმიტზე გადაჭარბებულ წარმომადგენლობით ხარჯებთან. კომპანია თვლის, რომ ასეთი ოპერაციის დაბეგვრა სცილდება ბასს 12-ის - მოგების გადასახადები - ფარგლებს და აღნიშნულ გადასახადს ასეთ ერთეულებზე მიიჩნევს გადასახადებად, მხოლოდ არა მოგებაზე.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის არსიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ გააჩნიათ განსხვავება აქტივების საგადასახადო ბაზასა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის და აღნიშნულიდან გამომდინარე, არ წარმოიშობა გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები.

წინა პერიოდებში დარიცხული საგადასახადო ზარალი არ შეიძლება გამოყენებულ იქნას მომავალ დაბეგვრად მოგებასთან მიმართებით.

(გ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და პირველი შეფასება

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებისა და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების თავდაპირველი აღიარება ხდება მაშინ, როცა ისინი შეიქმნა. ყველა სხვა ფინანსური აქტივისა და ფინანსური ვალდებულების თავდაპირველი აღიარება ხდება, როცა კომპანია ხდება ხელშეკრულების მხარე, რომელიც თვითონ წარმოადგენს ფინანსურ ინსტრუმენტს.

Handwritten signature and date 29.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო დავალიანება მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით პლიუს (პუნქტი, რომელიც არ მიეკუთვნება FVTPL კატეგორიას) გარიგების ხარჯები, რომლებიც მიეკუთვნება პირდაპირ ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების შეძენას ან გამოშვებას. მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე სავაჭრო დავალიანება თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასად.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია როგორც შეფასებული: ამორტიზებული ღირებულებით; FVOCI - სავალო ინვესტირება; FVOCI- ინვესტიცია კაპიტალში; ან FVTPL.

ფინანსური აქტივები არ არის რეკლასიფიცირებული მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების მართვასთან დაკავშირებით თავის ბიზნეს მოდელს, რომელ შემთხვევაშიც ყველა ფინანსური აქტივი, რომელზეც ამან გავლენა მოახდინა რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი საანგარიშგებო წლის პირველ დღეს.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ორივე მომდევნო პირობას და არ არის კლასიფიცირებული როგორც FVTPL:

- ის არის ბიზნეს მოდელში, რომლის მიზანია იქონიოს აქტივები კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი სახრების მოძრაობის მოსაგროვებლად; და
- მოცემულ აქტივებთან დაკავშირებით საკონტრაქტო პირობების თანახმად მოცემულ დღეებში წარმოიქმნება ფულადი სახრების მოძრაობა, რომელიც წარმოადგენს მხოლოდ სესხის ძირითადი თანხის და მათზე პროცენტის გადახდას.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები და ფული და ფულის ეკვივალენტები კლასიფიცირებულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული.

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულად სახსრებს სალაროში და მოთხოვნამდე საბანკო დეპოზიტებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა შეძენის თარიღიდან არის სამი თვე ან ნაკლები, რომლებიც ექვემდებარება მათ სამართლიან ღირებულებაში ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. მოთხოვნამდე საბანკო დეპოზიტები შედგება ვადიანი დეპოზიტებისგან ბანკში, რომელთა დაფარვის ვადა აღემატება შეძენის თარიღიდან სამ თვეს, მაგრამ რომლებთან დაკავშირებითაც კომპანიას აქვს უფლება ცალმხრივად მოხსნას დეპოზიტი შეტყობინების გაგზავნიდან დამდენიმე დღეში ისე, რომ არ წარმოქმნას მნიშვნელოვანი საურავები და პროცენტის დანაკარგი.

ეს ფინანსური აქტივები შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების შედეგად დანაკარგების მიხედვით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობებიდან მოგება და ზარალი და გაუფასურება აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში. აღიარების მოხსნისას ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

2018 წლის 1 იანვრამდე, კომპანიამ მოახდინა არაწარმოებული ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია შემდეგ კატეგორიებად: სესხები და დებიტორული დავალიანებები და ფული და ფულის ეკვივალენტები. ისინი შეფასდა ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და მოგება და ზარალი.

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია როგორც ამორტიზებული ღირებულებით ან FVTPL

კატეგორიით შეფასებული. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია FVTPL კატეგორიით, თუ ის კლასიფიცირებულია როგორც სავაჭროდ ფლობილი, ის არის წარმოებული ან ის ასეთად განსაზღვრულია თავდაპირველი აღიარებისას. FVTP კატეგორიად კლასიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და სუფთა მოგება და დანაკარგები, მათ შორის ნებისმიერი საპროცენტო დანახარჯი, აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდეგ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო დანახარჯი და სავალუტო სხვაობებიდან მოგებები და ზარალი, აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში. აღირების მოხსნისას ნებისმიერი მოგება ან ზარალი ასევე აღირებული მოგებასა ან ზარალში.

(iii) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივების აღიარებას, როცა ფინანსური აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიმართ კონტრაქტით გათვალისწინებული უფლებების ვადა ამოიწურება, ან ის გადაიტანს ამ უფლებებს კონტრაქტით გათვალისწინებული იმ გარიგებიდან ფულადი ნაკადების მიღებაში, რომელშიც არსებითად ყველა რისკი და ფინანსური აქტივის მფლობელობასთან დაკავშირებული უპირატესობა არის გადაცემული ან რომელშიც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს არსებითად ყველა რისკს და მფლობელობის უპირატესობას და ის არ ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის კონტროლს.

კომპანია შედის გარიგებებში, რომლის მიხედვითაც ის აღიარებულ აქტივებს გადაიტანს თავის კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში, მაგრამ ინარჩუნებს გადატანილი აქტივების ყველა ან არსებითად ყველა რისკსა და უპირატესობას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივების აღიარების შეწყვეტა არ ხდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას, როცა მისი კონტრაქტით გათვალისწინებული ვალდებულებები შესრულებულია ან გაუქმებულია, ან ვადა ამოიწურება. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როცა მისი პირობები შეცვლილია და შეცვლილი ვალდებულების ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავებულია, რომელ შემთხვევაშიც შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, ნებისმიერი სხვაობა საბალანსო ღირებულებას შორის აღმოიფხვრება და გადახდილი თანხა (მათ შორის გადაცემული ნებისმიერი არაფულადი აქტივი ან აღებული ვალდებულება) აღიარდება მოგებასა ან ზარალში.

(iv) ურთიერთჩათვლა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები კომპენსირდება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილია სუფთა თანხა, როცა კომპანიას აქვს კანონიერი თანხები ჩამოწერის შესრულებადი უფლება და ის აპირებს დაფაროს ისინი ნეტო საფუძველზე ან მოახდინოს აქტივის რეალიზება და ვალდებულების დაფარვა ერთდროულად.

(ა) გაუფასურება

(i) არა-წარმოებული ფინანსური აქტივები

პოლიტიკა, რომელიც გამოიყენება 2018 წლის 1 იანვრიდან

ფინანსური ინსტრუმენტები

Handwritten signature

კომპანია აღიარებს დანაკარგის რეზერვს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალთან დაკავშირებით ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე:

კომპანია აფასებს დანაკარგის რეზერვებს მოცულობით, რომელიც მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის მოქმედების ვადის ტოლია (გარდა ქვემოთ ჩამოთვლილისა), რომლებიც ფასდება 12 თვიანი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალით:

- სავალო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც შეფასების მიხედვით აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების თარიღისთვის; და
- სხვა სავალო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომლისთვისაც საკრედიტო რისკი (ე.ი. დეფოლტის რისკი, რომელიც წარმოიქმნა ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი მოქმედების პერიოდში) არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად თავდაპირველი აღიარების შემდეგ

სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებსა და საკონტრაქტო აქტივებთან დაკავშირებით ზარალის რეზერვები ყოველთვის ფასდება მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის მოქმედების ვადის ტოლი მოცულობით.

როცა ხდება იმის დადგენა ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი გაიზარდა თუ არა მნიშვნელოვნად თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და როცა ხდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება, კომპანია ითვალისწინებს არსებულ შესაბამის გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას გაუმართლებელი ხარჯისა ან ძალიან მეტის გარეშე. ამაში შედის როგორც რაოდენობრივი ასევე ხარისხობრივი ინფორმაცია და ანალიზი, რომელიც ეფუძნება კომპანიის ისტორიულ გამოცდილებას და ინფორმირებულ საკრედიტო შეფასებას და მოიცავს პროგნოზულ ინფორმაციას.

კომპანია ვარაუდობს, რომ ფინანსურ აქტივებზე საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდება თუ ის 30 დღეზე მეტი ხნით იქნება ვადაგადაცილებული.

კომპანია მიიჩნევს რომ ფინანსური აქტივებთან დაკავშირებით დეფოლტია, როცა

- მსესხებელი სავარაუდოდ ვერ გადაუხდის თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიას სრულად, კომპანიის მიერ ისეთი მოქმედებების განხორციელების გარეშე, როცა ნაღდი ფული გადაიქცევა ფასიან ქაღალდებად (თუკი არსებობს მფლობელობაში); ან
- ფინანსური აქტივი 30 დღეზე მეტი ხნით არის ვადაგადაცილებული.

კომპანია მიიჩნევს, რომ სავალო უზრუნველყოფას ექნება დაბალი საკრედიტო რისკი, როცა მისი საკრედიტო რეიტინგი საერთაშორისოდ აღიარებული განმარტების „საინვესტიციო ხარისხის“ ეკვივალენტია.

მოქმედი სავარაუდო საკრედიტო ზარალი არის სავარაუდო საკრედიტო ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი მოქმედების პერიოდში ყველა შესაძლო ვალდებულების შეუსრულებლობის შედეგად.

12-თვიანი სავარაუდო საკრედიტო ზარალი არის სავარაუდო საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიქმნა ვალდებულებების შეუსრულებლობის შედეგად და რომელიც მოხდა საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის შემდეგ (ან უფრო მოკლე პერიოდში, თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოქმედების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

სავარაუდო საკრედიტო ზარალის შეფასებისას მაქსიმალური გათვალისწინებული პერიოდი არის მაქსიმალური საკონტრაქტო პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც კომპანიას გაუჩნდა საკრედიტო რისკი.

სავარაუდო საკრედიტო ზარალის შეფასება

სავარაუდო საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო დანაკარგების შესაძლო-შეწონილი შეფასება. საკრედიტო დანაკარგები ფასდება, როგორც ყველა ფულადი დეფიციტის არსებული ღირებულება (ე.ი.

კონტრაქტის შესაბამისად ორგანიზაციიდან ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის სხვაობა, რომელსაც კომპანია მოელის რომ მიიღოს)
სავარაუდო საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტ-გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

თვითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს არის თუ არა ფინანსური აქტივები ასახული ამორტიზებული ღირებულებით და FVOCI კატეგორიით ასახული სავალ ფასიანი ქაღალდები კრედიტ-გაუფასურებული. ფინანსური აქტივი არის „კრედიტ-გაუფასურებული“ როცა წარმოიქმნება ერთი ან მეტი მოვლენა, რომელმაც ზიანის მომტანი ზემოქმედება მოახდინა გაანგარიშებულ მომავალ ფულად ნაკადებზე.

მტკიცებულება, რომ ფინანსური აქტივი არის კრედიტ-გაუფასურებული, მოიცავს შემდეგ დაკვირვებას დაქვემდებარებულ მონაცემებს:

- მსესხებელის ან ემიტენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულე;
- კონტრაქტის დარღვევა დეფოლტის სახით ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- სესხის ან ავანსის რესტრუქტურისა კომპანიის მიერ იმ პირობებით, რომელსაც კომპანია სხვაგვარად არ გაითვალისწინებდა;
- არსებობს ალბათობა, რომ მსესხებელი დაექვემდებარება გაკოტრებას ან სხვა ფინანსურ რეორგანიზაციას; ან
- მოხმარების აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

რეზერვის წარმოდგენა სავარაუდო საკრედიტო ზარალთან დაკავშირებით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების დანაკარგის რეზერვები გამოიქვეითება აქტივების სრული საბალანსო ღირებულებიდან. FVOCI კატეგორიით სავალ ფასიანი ქაღალდებისთვის, დანაკარგის რეზერვი მიეკუთვნება მოგებას ან ზარალს და აღიარებულია სხვა სრულ შემოსვალში.

ჩამოწერა.

ფინანსური აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როცა კომპანიას არ აქვს გონივრული მოლოდინი, რომ აღადგენს ფინანსურ აქტივს მთლიანად ან მის ნაწილს. კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოწერის დროსა და მოცულობას იმ პირობით, თუ არის აღდგენის გონივრული მოლოდინი. კომპანია არ მოელის ჩამოწერილი თანხის მნიშვნელოვან აღდგენას, თუმცა ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შესაძლოა კვლავ დაექვემდებაროს იძულებით ღონისძიებებს საიმისოდ, რომ შესაბამისობაში იყოს კომპანიის გადასახდელი თანხების აღდგენის პროცედურებთან.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი ფასდება თითოეულ ანგარიშგების დღეს იმ მიზნით, რომ განისაზღვროს არსებობს თუ არა მისი გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი ჩაითვლება გაუფასურებულად იმ შემთხვევაში, თუ ობიექტური მტკიცებულება მიუთითებს, რომ ზარალის შემთხვევა დადგა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, და რომ ზარალის დადგომა უარყოფით გავლენას ახდენს აქტივის შეფასებულ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელთა მოცულობის შეფასება შესაძლებელია სათანადოდ.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების დამადასტურებელი ობიექტური მტკიცებულებები მოიცავს შემდეგს:

გვირგვინი

- გადაუხდელობა ან ვალდებულების შეუსრულებლობა მოვალის მიერ;
- კომპანიისთვის გადასახდელი თანხის რესტრუქტურისა იმ პირობებით, რომელსაც სხვაგვარად კომპანია არ განიხილავდა;
- მინიშნებები მოვალის გაკოტრების შესახებ;
- უარყოფითი ცვლილებები მსესხებლის გადახდის სტატუსში კომპანიაში;
- ეკონომიკური პირობები, რომლებიც უკავშირდება ვალდებულების შეუსრულებლობას;
- მოხმარების აქტიური ბაზრის გაქრობა;
- დაკვირვებას დაქვემდებარებული მონაცემები, რომლებიც მიუთითებს, რომ არის ფინანსური აქტივების ჯგუფიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გაზომვადი შემცირება.

გარდა ამისა კაპიტალის უზრუნველყოფაში ინვესტიციისთვის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება იყო მის ფინანსურ ღირებულებაში მის ღირებულებაზე ნაკლები მნიშვნელოვანი ან გაგრძელებული კლება.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

კომპანია აფასებს გაუფასურების ნიშნებს სესხებთან და დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებით, როგორც ინდივიდუალური აქტივის, ასევე აქტივების ჯგუფის დონეზე. ყოველი ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხი და დებიტორული დავალიანება შეფასდება კონკრეტულ გაუფასურებასთან დაკავშირებით. ყველა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ ჩაითვლება გაუფასურებულად, შეფასდება კოლექტიურად გაუფასურებასთან დაკავშირებით, რომელიც მოხდა, მაგრამ არ არის ჯერ დადგენილი. სესხები და დებიტორული დავალიანებები, რომლებიც არ არის ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი, შეფასდება კოლექტიურად გაუფასურებასთან დაკავშირებით მსგავსი რისკის მახასიათებლების მქონე სესხების და დებიტორული დავალიანებების ერთად დაჯგუფების გზით.

კოლექტიური გაუფასურების შეფასებისას კომპანია იყენებს დეფოლტის ალბათობის, დაფარვის ვადების და გაწეული ზარალის მოცულობის ისტორიულ მონაცემებს, რომელიც კორექტირებულია მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო პირობების ხელმძღვანელობის მიერ შეფასების გათვალისწინებით, რომელთა შედეგად ფაქტობრივი ზარალი შესაძლოა აღემატებოდეს ან ნაკლები იყოს იმ მაჩვენებლებზე, რომლებიც შესაძლოა მოსალოდნელი იყოს ისტორიული ტენდენციებიდან გამომდინარე.

ფინანსური აქტივებთან დაკავშირებით გაუფასურების ზარალი გამოითვლება როგორც სხვაობა მის საბალანსო ღირებულებასა და აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის. ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება რეზერვის სახით სესხებთან და დებიტორულ დავალიანებებთან მიმართებით. როცა კომპანია თვლის რომ არ არსებობს აქტივის არდგენის რეალისტური პერსპექტივა, შესაბამისი ანგარიში ჩამოიწერა. გაუფასურებულ ზარალზე პროცენტი კვლავაც აღიარებული იყო გაუფასურებულ აქტივზე დარიცხული პროცენტის აღიარება გრძელდება „დისკონტის გამოთავისუფლებით“. თუ შემდგომი შემთხვევა გამოიწვევს გაუფასურების ზარალის თანხის შემცირებას, გაუფასურების ზარალის შემცირება შებრუნდება მოგებაში ან ზარალში.

(თ) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი.

(ა) სხვა ხარჯები

(ი) იჯარის გადახდები

საოპერაციო ლიზინგები შესაბამისად განხორციელებული გადახდები აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში სწორხაზოვან საფუძველზე იჯარის ვადის განმავლობაში.

19. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის მიღებული

რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ამ სტანდარტების ცვლილებები ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და დაშვებულია უფრო ადრე მათი გამოყენება; თუმცა კომპანიას ადრე არ მიუღია ისინი ამ ფინანსური ანგარიშგებების მომზადების დროს.

ფასს 16 ცვლის არსებული იჯარების დირექტივას, მათ შორის ბასს 17-ს - იჯარები, ფასს 4-ს - ხელშეკრულებაში იჯარის არსებობის განსაზღვრის წესი, იმს (SIC) 15-ს - საოპერაციო იჯარები - სტიმულები და იმს (SIC) 27-ს - ოპერაციის არსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის იურიდიულ ფორმას.

ეს სტანდარტი ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს. მისი ვადაზე ადრე მიღება დასაშვებია. ფასს 16 არ არის მოსალოდნელი, რომ მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე თავდაპირველი გამოყენების პერიოდში.

(ა) სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ქვემოთ წარმოდგენილი შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები სავარაუდოდ არ მოახდენს მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

- IFRIC 23 გაურკვევლობები დაბეგვრის რეჟიმში;
- წინასწარ გადახდის მახასიათებლები ნეგატიური კომპენსაციით (ფასს 9-ს ცვლილებები);
- გრძელვადიანი წილები დაკავშირებულ და ერთობლივ საწარმოებში (ბასს 28-ის ცვლილებები);
- გემის ცვლილება, სეკვესტრი ან ანგარიშსწორება (ბასს 19-ის ცვლილებები);
- ფასს სტანდარტების 2015-2017 ციკლის წლიური სახეცვლილებები-სხვადასხვა სტანდარტები;
- ფასს სტანდარტებში კონცეპტუალური სისტემის ჩამონათვალების ცვლილებები;
- ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები;
- ბიზნესის განსაზღვრა (ფასს 3-ის ცვლილებები);
- მასალის განსაზღვრა (ბასს 1-სა და ბასს 8-ის ცვლილებები);
- გაყიდვა ან აქტივის კაპიტალ დაბანდება ინვესტორს და მასთან დაკავშირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის (ფასს 10-ის და ბასს 28-ს ცვლილებები)

Handwritten signature

საქართველო
სანოტარო აქტი

ორიათაცხრამეტი წლის ოცდახუთ სექტემბერს მე, ნოტარიუსი, ნინო მასხულია, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ.თბილისი, შალვა დადიანის ქუჩა №12, ვამოწმებ მთარგმნელის, ქალბატონი *მზია თულიანის* ხელმოწერის სინამდვილეს, სამოცდაოთხ გვერდზე, ორ ცალად, რომელიც ადასტურებს *2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს „ჯიარ ტრანზიტი“-ს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების, 2019 წლის 14 აგვისტოთი დათარიღებული შპს „KPMG Georgia“-ს დამოუკიდებელი აუდიტორის ირინა გვეორგიანის დასკვნის* ქართული და ინგლისური ტექსტების იდენტურობას.

ქალბატონი მზია თულიანი, დაბადებული 1952 წლის 17 აპრილს თბილისში, პირადი №01009023304, რეგისტრირებული ქ.თბილისში, ო.დგებუაძის ქუჩა N1, ბინა 236, პროფესიით არის ინგლისური ენის სპეციალისტი, რაც დასტურდება, ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის უცხო ენათა სახელმწიფო პედაგოგიური ინსტიტუტის მიერ 1974 წლის 17 ივლისს გაცემული დიპლომით Я N176788.

მთარგმნელი გაფრთხილებულია იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს.

გადახდილია 304,08 ლარი - აქედან: საზღაური 256,00 ლარი ხელმოწერის ნამდვილობის დამოწმებისათვის, „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობის, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების შესახებ“ საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის N507 დადგენილების 31.3. მუხლის საფუძველზე, 2,00 ლარი რეგისტრაციის საზღაური, ამავე დადგენილების 39-ე მუხლის საფუძველზე, ხოლო 46,08 ლარი დღგ, თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა.

ნოტარიუსი:



ნინო მასხულია



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N191177346



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

25.09.2019 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული
მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

ნინო მასხულია

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ.თბილისი, შალვა დადიანის ქუჩა N12.

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

2997150

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

56513596000319



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

შპს „ჯიარ ტრანზიტი“

2018 წლის ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	5
მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	6
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	9



შპს „KPMG Georgia“
ჯი ემ თი პლაზა, მე-5 სართული
თავისუფლების მოედანი
თბილისი, 0105
საქართველო
ტელეფონი +995 322 93 5713
ინტერნეტი www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „ჯიარ ტრანზიტი“-ის აქციონერს.

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ჯიარ ტრანზიტი“-ის (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, აგრეთვე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

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

დასკვნის საფუძველი

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

მმართველობითი ანგარიში

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

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობითი ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიში ფინანსურ ანგარიშგებას, ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნას ყველა არსებით ასპექტში, ან რაიმე სახით არის თუ არა ხსენებული დოკუმენტი არსებითად დამახინჯებული.

ჩვენ არ გავცემთ არანაირი სახის მარწმუნებელ დასკვნას მმართველობითი ანგარიშის შესახებ. ჩვენ გავცევით მმართველობით ანგარიშს და ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს შედეგად, ჩვენ გამოვთქვავთ აზრს იმასთან დაკავშირებით, რომ მმართველობითი ანგარიში:

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

ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

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

გამოსახატავად.

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

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

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

ირინა გევორგიანი:

/ხელმოწერილია და დამოწმებულია ბეჭდით/

შპს „KPMG Georgia“

2019 წლის 14 აგვისტო

'000 ლარი	შენიშვნა	2018 წ 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები		82	96
არამიმდინარე აქტივები		82	96
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები		1,956	2,296
სავაჭრო მოთხოვნები (დებიტორული დავალიანებები)	10	21,878	23,576
სხვა აქტივები		87	183
შეზღუდული ფულადი სახსრების ნაშთი	14	18,738	15,555
ფული და ფულის ექვივალენტები	11	1,240	383
მიმდინარე აქტივები		43,899	41,993
სულ აქტივები		43,981	42, 089
კაპიტალი	12		
საწესდებო კაპიტალი		4,115	4,115
გაუნაწილებელი მოგება		38,113	35,926
სულ კაპიტალი		42,228	40,041
ვალდებულებები			
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		1,501	2,048
სხვა ვალდებულებები		252	-
მიმდინარე ვალდებულებები		1,753	2,048
სულ ვალდებულებები		1,753	2,048
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		43,981	42,089

* კომპანიამ თავდაპირველად გამოიყენა ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს. შერჩეული გარდამავალი მეთოდების შესაბამისად, შესადარისი მნიშვნელობები არ იქნა ტრანსფორმირებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	2017*
შემოსავალი	6	75,010	104,298
საოპერაციო ხარჯები	7	(53,343)	(70,170)
თანამშრომელთა ანაზღაურების ხარჯები		(2,402)	(2,256)
სხვა შემოსავალი		89	339
სხვა ხარჯები	8	(1,085)	(1,648)
სავაჭრო დავალიანებაზე გაუფასურებიდან დანაკარგი	14(ბ)	(17,294)	(4,114)
შედგები საოპერაციო საქმიანობებიდან		975	26,449
ფინანსური შემოსავალი		2,303	38
ფინანსური ხარჯი		-	(470)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(დირეზულეზა)	9	2,303	(432)
მოგება დაბეგვრამდე		3,278	26,017
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება და სულ სრული შემოსავალი წლის განმავლობაში		3,278	26,017

* კომპანიამ თავდაპირველად გამოიყენა ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს. შერჩეული გარდამავალი მეთოდების შესაბამისად, შესადარისი მნიშვნელობები არ იქნა ტრანსფორმირებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 14 აგვისტოს და ხელმოწერილია მათი სახელით:

_____/ხელმოწერილია/ დავით ჩირაძე გენერალური დირექტორი	_____/ხელმოწერილია/ იანა ალუღიშვილი მთავარი ბუღალტერი
---	---

'000 ლარი	საწესდებო კაპიტალი	გადაუხდე ლი კაპიტალი	გაუნაწილებ ლი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	9,631	(5,516)	9,909	14,024
სულ სრული შემოსავალი				
წლის მოგება	-	-	26,017	26,017
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	26,017	26,017
ოპერაციები კომპანიის მფლობელებთან				
საწესდებო კაპიტალის კლება	(5,516)	5,516	-	-
სულ ოპერაციები კომპანიის მფლობელებთან	(5,516)	5,516	-	-
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	4,115	-	35,926	40,041
ფასს 9-ის თავდაპირველი გამოყენების კორექტირება	-	-	(1,091)	(1,091)
გადასახადის გარეშე (შენიშვნა 5(ბ))			34,835	38, 950
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს*	4,115			
სულ სრული შემოსავალი				
წლის მოგება	-	-	3,278	3,278
სულ წლის მსრული შემოსავალი	-	-	3,278	3,278
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	4,115	-	38,113	42,228

* კომპანიამ თავდაპირველად გამოიყენა ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს. შერჩეული გარდამავალი მეთოდების შესაბამისად, შესადარისი მნიშვნელობები არ იქნა ტრანსფორმირებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	2016
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
მოგება დაბეგრამდე		3,278	26,017
კორექტირებები:			
წმინდა ფინანსური (მოგება)/ხარჯი	9	(2,303)	432
ცვეთა		34	32
სავაჭრო დავალიანებებზე გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგი	14(ბ)	17,294	4,114
		18,303	30,595
ცვლილებები:			
მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები		340	2,104
სავაჭრო მოთხოვნები (დებიტორული დავალიანებები)		(15,619)	(20,128)
სხვა აქტივები		99	--
შეზღუდული ფულადი სახსრების ნაშთი		(2,185)	(5,293)
სხვა ვალდებულებები		256	(462)
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		(547)	(2,942)
ფულადი ნაკადები ოპერაციებიდან დაბეგრამდე და პროცენტის გადახდამდე		647	3,874
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	(405)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან		647	3,469
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
მიღებული პროცენტი		42	38
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(20)	(18)
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		22	20
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან			
სესხის ძირი თანხის დაფარვა		-	(4,871)
გადახდილი პროცენტი		-	(451)
წმინდა ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობებიდან		-	(5,322)
წმინდა ზრდა/(შემცირება) ფულსა და ფულის ექვივალენტებში		669	(1,833)
ფული და ფულის ექვივალენტები 1 იანვარს		383	2,700
სავალუტო კურსის რყევების გავლენა ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		188	(484)
ფული და ფულის ექვივალენტები 31 დეკემბერს	11	1,240	383

* კომპანიამ თავდაპირველად გამოიყენა ფასს 15 და ფასს 9 2018 წლის 1 იანვარს. შერჩეული გარდამავალი მეთოდების შესაბამისად, შესადარისი მნიშვნელობები არ იქნა ტრანსფორმირებული. იხილეთ შენიშვნა 5.

1. ანგარიშგებელი ორგანიზაცია
2. აღრიცხვის საფუძველი
3. ფუნქციონალური და საპრეზენტაციო ვალუტა
4. შეფასებების და მოსაზრებების გამოყენება
5. ცვლილება მნიშვნელოვან საბუღალტრო აღრიცხვის პოლიტიკაში
6. შემოსავალი
7. საოპერაციო ხარჯები
8. სხვა ხარჯები
9. წმინდა ფინანსური შემოსავალი /(ხარჯი)
10. სავაჭრო დებიტორული დავაიანებები
11. ფული და ფულის ეკვივალენტები
12. კაპიტალი
13. კაპიტალის მართვა
14. სამართლიანი ღირებულება და რისკის მართვა
15. გაუთვალისწინებელი გარემოებები და პირობითი ვალდებულებები
16. დაკავშირებული მხარეები
17. შეფასების საფუძველი
18. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა
19. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის აღიარებული

1. საანგარიშგებო ორგანიზაცია

(ა) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოს ტერიტორიაზე. აქედან გამომდინარე კომპანიაზე გავლენას ახდენს საქართველოს ეკონომიკური და ფინანსური ბაზრები, რომლებსაც განვითარებადი ბაზრების მახასიათებლები აქვთ. სამართლებრივი, საგადასახადო და მარეგულირებელი სტრუქტურები მუდმივად ვითარდება, თუმცა ექვემდებარება სხვადასხვა ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა სამართლებრივ და ფინანსურ დაბრკოლებებთან ერთად ხელს უწყობს იმ გამოწვევებს, რომლის წინაშეც დგას საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციები. ფინანსური ანგარიშგებები ასახავს კომპანიის ოპერაციებზე და ფინანსურ მდგომარეობაზე საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. მომავალი ბიზნეს გარემო შესაძლოა განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებისგან.

(ბ) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს GR Transit (“კომპანია”) წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიას მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის მიხედვით. კომპანია დაფუძნდა 2015 წლის 17 სექტემბერს.

კომპანიის რეგისტრირებული ოფისი მდებარეობს შემდეგ მისამართზე: საქართველო, თბილისი, 0112, თამარ მეფის გამზირი N 15, კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერია: 402020022.

კომპანიის ძირითადი საქმიანობაა სატრანსპორტო-საექსპედიტორო მომსახურებების გაწევა საქართველოს ტერიტორიაზე თხევადი ტვირთის სარკინიგზო ტრანსპორტირების ფარგლებში, გარდაბნის რკინიგზის სადგურიდან ბათუმის, ფოთის და ფართო წყალის („ყულევი“) რკინიგზის სადგურების მიმართულებით, სათანადო სარკინიგზო მომსახურებასთან ერთად.

კომპანიის სრული მფლობელია სს საქართველოს რკინიგზა („მშობელი კომპანია“), რომელიც თავის მხრივ მთლიანად სახელმწიფო საკუთრებაში არსებული კომპანიის, სს საპარტნიორო ფონდის საკუთრებაშია. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა. დაკავშირებულ მხარეთა ოპერაციები მოცემულია 16-ე შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობის განცხადება

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა ფინანსური ანგარიშგებების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ეს არის კომპანიის პირველი ფინანსური ანგარიშგებების კომპლექტი, რომელშიც ფასს 15 კლიენტებთან კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავალი და ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები იქნა გამოყენებული. მნიშვნელოვანი აღრიცხვის პოლიტიკის ცვლილებები აღწერილია შენიშვნაში 5.

3. ფუნქციონალური და წარმომადგენლობითი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტაა ლარი („ლარი“), რომელიც ამავდროულად წარმოადგენს კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტას და ვალუტას, რომელშიც წარმოდგენილია აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები. ლარში წარმოდგენილია ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ არის განსაზღვრული.

4. შეფასებების და მოსაზრებების გამოყენება

ფინანსური ანგარიშგებების “ფასს”-ის შესაბამისად მომზადებისთვის, ხელმძღვანელობამ უნდა გააკეთოს ისეთი შეფასებები, მსჯელობები და დაშვებები, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებაზე და ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისაგან.

შეფასებებისა და ძირითადი დაშვებების გადახედვა ხორციელდება მუდმივად. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგები აღიარდება იმ პერიოდში, რომელშიც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზეც ასეთი ცვლილებები გავლენას მოახდენენ.

ინფორმაცია კრიტიკული მოსაზრებების შესახებ იმ სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებებში აღიარებულ თანხებზე შეტანილია შემდეგ შენიშვნებში:

- შენიშვნა 6 – შემოსავლის აღიარება Ship-or-Pay ხელშეკრულების შესაბამისად ;
- შენიშვნა 14(ბ) – სავაჭრო დავალიანებებთან დაკავშირებული გაუფასურების რეზერვი.

ინფორმაცია შეფასებებისა და ვარაუდების გაურკვევლობების შესახებ, რომლებსაც გააჩნიათ რისკი მოხდეს მნიშვნელოვანი კორექტირება ფინანსური წლის განმავლობაში, მოცემულია შენიშვნაში 14(ბ) - *ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებით მოსალოდნელი ფინანსური ზარალის შეფასება*.

სამართლიანი ღირებულებების შეფასება

კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკა და განმარტებები მოითხოვს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა განმარტების მიხედვით.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, კომპანია შეძლებისდაგვარად იყენებს საბაზრო მონაცემებს. სამართლიანი ღირებულებები იყოფა სხვადასხვა დონების მიხედვით სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში, შეფასების მეთოდოლოგიაში წარმოდგენილი მონაცემების საფუძველზე:

- *დონე 1:* კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე) აქტიურ ბაზარზე იდენტური აქტივების ან ვალდებულებებისთვის.
- *დონე 2:* მონაცემები, პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასების გარდა, რომლებიც მოიპოვება აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებით, პირდაპირ (ე.ი. ფასები), ან ირიბად (ე.ი. ფასებისაგან წარმოებული).
- *დონე 3:* მონაცემები იმ აქტივის ან ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება არსებულ საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელი იქნება აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის სხვადასხვა დონეებში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება მთლიანობაში მოხდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია წარმოდგენილი, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

კომპანია აღიარებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში გადაჯგუფებებს იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, რომლის ანმავლობაშიც მოხდა ეს ცვლილება.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში წარმოდგენილი მოსაზრებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 14(ა) -*ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება*.

5. ცვლილება მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკაში

კომპანიამ პირველად გამოიყენა ფასს 15 (იხილეთ (ბ)) 2018 წლის 1 იანვრიდან. ეს სტანდარტები სხვა იმ ახალ სტანდარტებთან ერთად, რომლებიც ასევე ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან, მნიშვნელოვან გავლენას ვერ ახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ამ სტანდარტების, შესადარისი ინფორმაციის გამოყენებასთან დაკავშირებით კომპანიის მიერ შერჩეული გარდამავალი მეთოდების გამო ფინანსურ ანგარიშგებები არ იქნა ხელახლა ფორმულირებები საიმისოდ, რომ ასახულიყო ახალი სტანდარტების მოთხოვნები, გარდა სავაჭრო დავალიანებასთან მიმართებაში ცალკე წარმოდგენილი გაუფასურების დანაკარგისა.

ამ სტანდარტების თავდაპირველი გამოყენების ეფექტი მიკუთვნებულია სავაჭრო დავალიანებებში გაუფასურებით გამოწვეულ დანაკარგის გაზრდას (იხილეთ ბ(ii))

(ა) ფასს 15 შემოსავლები კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ფასს 15 ადგენს ერთიან ჩარჩოს იმის განსაზღვრისთვის თუ რა ოდენობის შემოსავალი იყო აღიარებული და როდის მოხდა მისი აღიარება. სტანდარტი ცვლის არსებულ სახელმძღვანელო მითითებებს შემოსავლების აღიარების თაობაზე, მათ შორის, ბასს 18: *შემოსავალი*, ბასს 11: *სამშენებლო ხელშეკრულებები* და დაკავშირებული ინტერპრეტაციები. ფასს 15-ის შესაბამისად, შემოსავალი აღიარდება, როცა კლიენტი მიიღებს საქონლისა ან მომსახურებების კონტროლის უფლებას. კონტროლის გადაცემის ვადის განსაზღვრა - დროის მომენტში ან დროთა განმავლობაში - მოითხოვს გადაწყვეტას.

კომპანიამ მიიღო ფასს 15 კუმულაციური ეფექტის მეთოდის (პრაქტიკული გამოცდილების გარეშე) გამოყენებით, იმ პირობით, რომ ამ სტანდარტის პირველი გამოყენება აღიარებული იქნება პირველი გამოყენების დღეს (ე.ი. 2018 წლის 1 იანვარს). შესაბამისად, 2017 წლისთვის წარმოდგენილი ინფორმაცია არ ყოფილა ხელახლა ფორმულირებული - ე.ი. ის წარმოდგენილია ისე როგორც ადრე, ბასს 18-ის ბასს 11-ის და დაკავშირებული ინტერპრეტაციების შესაბამისად. გარდა ამისა, ფასს 15-ში ინფორმაციის წარმოდგენის მოთხოვნები ზოგადად არ ყოფილა გამოყენებული შესადარისი ინფორმაციაში.

ფასს 15 -მა არ მოახდინა მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე შემოსავლების ნაკადებთან დაკავშირებით (იხილეთ შენიშვნა 6), ამიტომ ფასს 15-ზე გადასვლას არ მოუხდენია გავლენა გაუნაწილებელ მოგებაზე 2018 წლის 1 იანვარს, არცერთი საკონტრაქტო აქტივი ან ვალდებულება არ ყოფილა აღიარებული ფასს 15-ზე გადასვლის შედეგად.

შემოსავლის აღიარებასთან მიმართებაში კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან დაკავშირებით დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნაში 6(გ)

(ბ) ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9-ში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების და არაფინანსური ინსტრუმენტების ყიდვის ან გაყიდვის ზოგიერთი კონტრაქტის აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნები. ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს ბასს 39-ს *ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება*.

გარდა ამის, კომპანიამ მიიღო ფასს 7-ის *ფინანსური ინსტრუმენტები; გამჟღავნებული ინფორმაცია*, რომელიც გამოიყენება 2018 წლის შესახებ წარმოდგენილ ინფორმაციის მიმართ, მაგრამ ზოგადად არ ყოფილა გამოყენებული შესადარისი ინფორმაციის მიმართ.

ფასს 9-ს მიღების შედეგად, კომპანიამ მიიღო ბასს 1-ის - *ფინანსური ანგარიშგებების პრეზენტაცია* - შემდგომი ცვლილებები, რაც მოითხოვს მოგება/ზარალის უწყისში ცალკე ხაზის პუნქტსა და სხვა სრულ შემოსავალში წარმოსადგენი ფინანსური აქტივების გაუფასურებას. ადრე, კომპანიის მიდგომა იყო წარმოედგინა სავაჭრო დავალიანებების გაუფასურება ფინანსურ ხარჯში. შედეგად, კომპანიამ მოახდინა

გაუფასურების შედეგად დანაკარგების რეკლასიფიკაცია, რომელმაც შეადგინა 4,114 ათასი ლარი, რომელიც აღიარებულია ბასს 39-ს შესაბამისად. „ფინანსური ხარჯი“-დან სავაჭრო დავალიანებებზე გაუფასურების შედეგად დანაკარგამდე“ 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მოგება/ზარალის უწყისში და სხვა სრულ შემოსავალში.

ფასს 9-ს შესაბამისად მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღიარების გამო, გაუნაწილებელ მოგებებზე გადასვლის ზემოქმედება 2018 წლის 1 იანვრისთვის შეადგენდა 1,091 ათას ლარს.

გაუფასურებასთან დაკავშირებით კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ დამატებითი ინფორმაცია იხილეთ შენიშვნაში 19(ზ).

(i) **ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება**

ფასს 9 მოიცავს ფინანსური აქტივების სამი მთავარი კლასიფიკაციის კატეგორიას: შეფასებული თვითღირებულებით, FVOCI (სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით) და FVTPL (მოგებასა და ზარალში სამართლიანი ღირებულებით). ფასს 9-ს შესაბამისად ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ზოგადად ეფუძნება ბიზნეს მოდელს, რომელშიც ბიზნეს მოდელი, რომელშიც ფინანსური აქტივი და მისი საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების მახასიათებლები იმართება. ფასს 9 აუქმებს ადრინდელ ბასს 39 დაფარვამდე დაკავების, სესხების და დებიტორული დავალიანებების კატეგორიას და ხელმისაწვდომია გასაყიდად. ფასს 9-ს შესაბამისად, კონტრაქტებში შეტანილი წარმოებულებები, სადაც ფინანსური აქტივი სტანდარტის ფარგლებში არსებული ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტია, არასდროს არის გამყოფილი. სამაგიეროდ, ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი მთლიანობაში შეფასებულია კლასიფიკაციის თვალსაზრისით.

ფასს 9 დიდი მოცულობით ინარჩუნებს ბასს 39-ში არსებულ ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნებს.

ფასს 9-ს მიღებამ მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოახდინა ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებულ კომპანიის აღრიცხვის პოლიტიკაზე.

იმის ასახსნელად თუ როგორ ახდენს კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაციას და შეფასებას, როგორ ახორციელებს ფასს 9-ს შესაბამისად მოგებებსა და დანაკარგებთან დაკავშირებულ მოდიფიკაციებს და ანგარიშებს, იხილეთ შენიშვნა 19 (ვ).

სავაჭრო დავალიანებები, ფული და ფულის ეკვივალენტები და შეზღუდული ფულის ნაშთები, რომლებიც კლასიფიცირებული იქნა როგორც სესხები და დებიტორული დავალიანებები ბასს 39-ის შესაბამისად, ახლა კლასიფიცირებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

(ii) **ფინანსური აქტივების გაუფასურება**

ფასს 9 ანაცვლებს „წარმოქმნილი დანაკარგის“ მოდელს ბასს 39-ში „მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის“ მოდელით (ECL). ახალი გაუფასურების მოდელი გამოიყენება ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების მიმართ, საკონტრაქტო აქტივები და სავალო ინსტრუმენტები ფასდება FVOCI-ით, და არა კაპიტალის ინსტრუმენტებში ინვესტიციებით. ფასს 9-ის შესაბამისად, საკრედიტო დანაკარგები აღიარებულია ბასს 39-ში მითითებულზე უფრო ადრე - იხილეთ შენიშვნა 19 (ზ).

ფასს 9-ის ფარგლებში გაუფასურების მოდელის აქტივებთან დაკავშირებით, გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგები ზოგადად მოსალოდნელია რომ გაიზარდოს და გახდეს უფრო არამდგრადი. კომპანიამ განსაზღვრა, რომ ფასს 9-ს გაუფასურების მოთხოვნები 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით იწვევს მომდევნო გაუფასურებისთვის დამატებითი რეზერვის წარმოქმნას.

’000 ლარი

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ბასს 39-ის შესაბამისად დანაკარგის რეზერვი	4,114
დამატებითი გაუფასურება აღიარებული 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით:	
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო დავალიანებებთან დაკავშირებით	1,091
ფასს 9-ის შესაბამისად 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით დანაკარგის რეზერვი	5,205

დამატებითი ინფორმაცია იმის შესახებ თუ როგორ აფასებს კომპანია გაუფასურების რეზერვს აღწერილია შენიშვნაში 14(ბ) (ii) და შენიშვნაში 19(ზ).

(iii) გარდაქმნა

კომპანიამ გამოიყენა გამონაკლისი უფლება არ მოახდინოს წინა პერიოდების შესადარისი ინფორმაციის ხელახალი ფორმულირება მოთხოვნების კლასიფიკაციასა და შეფასებასთან (გაუფასურების ჩათვლით) დაკავშირებით, ამიტომ, შესადარისი პერიოდები არ განმეორებულა. ფასს 9-ის მიღების შედეგად ფინანსური აქტივებისა და ფინანსურ ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებს შორის წარმოქმნილი სხვაობა აღიარებულია 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით აკუმულირებულ დანაკარგებში. შესაბამისად, 2017 წლისთვის წარმოდგენილი ინფორმაცია ზოგადად არ ასახავს ფასს 9-ის მოთხოვნებს, არამედ უფრო ბასს 39-ს მოთხოვნებს.

6. შემოსავალი

ფასს 15-ის პირველი გამოყენების გავლენა კლიენტებთან დადებული კონტრაქტებიდან კომპანიის შემოსავლებზე აღწერილია შენიშვნაში 5(ა). ფასს 15-ის გამოყენების არჩეული გარდამავალი მეთოდის გამო, შესადარისი ინფორმაცია არ შეცვლილა საიმისოდ, რომ ასახულიყო ახალი მოთხოვნები.

(ა) შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

’000 ლარი	2018	2017
ტვირთების გადაზიდვა*	51,539	77,858
სხვა	23,471	26,440
	75,010	104,298

* 2017 წლის 28 სექტემბერს კომპანიამ გააფორმა ხელშეკრულება მოცულობის მიუხედავად ტვირთის ფიქსირებული ტარიფით ტრანსპორტირების შესახებ (Ship-or-Pay Agreement - SoP) შპს United Petroleum Trading- თან (UPT), რომლის მიხედვითაც UPT- ს უნდა მოეხდინა მინიმუმ 1,200,000 მეტრიკული ტონა ნედლი ნავთობის, ნავთობისა და გაზის კონდენსატის (ტვირთის) ტრანსპორტირება 2017 წლის ბოლომდე, მშობელი კომპანიის სარკინიგზო ინფრასტრუქტურის გამოყენებით და თურქმენეთიდან მიღებული და ბაქო-თბილისი-ჯეიხანის მილსადენისთვის მიწოდებული ნედლი ნავთობის წლიური რაოდენობის 50% -ს ტრანსპორტირება 2018 წლის დასრულებამდე.

მიუხედავად ზემოაღნიშნულისა, ტვირთის გადაზიდვა არ განხორციელებულა 2018 და 2017 წლის განმავლობაში, თუმცა, SoP-ის პირობების თანახმად, სატრანსპორტო მომსახურების საფასური მაინც ექვემდებარება გადახდას, ფაქტობრივად ტრანსპორტირებული ტვირთის მინიმალური რაოდენობის მიუხედავად (იხ. შენიშვნა 10).

(ბ) საკონტრაქტო ნაშთები

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია კონტრაქტებიდან დებიტორული დავალიანებებისა და კლიენტებთან გაფორმებული საკონტრაქტო ვალდებულებების შესახებ.

’000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	10	21,878	23,576
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		(1,501)	(2,048)

საკონტრაქტო აქტივები პირველ რიგში უკავშირდება კომპანიის უფლებებს მიიღოს თანხა დასრულებული სამუშაოსთვის, მაგრამ რომლის ანგარიში არ არის წარმოდგენილი გაწეული მომსახურებების საანგარიშგებო თარიღისთვის. საქმიანობის ხასიათიდან გამომდინარე არ არსებობს კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან საკონტრაქტო ნაშთები.

საკონტრაქტო ვალდებულებები მოიცავს ტვირთის გადაზიდვის მომსახურებისთვის კლიენტებისგან მიღებულ ავანსს. 2018 წელს 2,048 ათასი ლარი აღიარებულ იქნა პერიოდის დასაწყისში კლიენტებისგან მიღებული ავანსში და აღიარებული იქნა როგორც შემოსავალი ტვირთის გადაზიდვის მომსახურებიდან.

(გ) შესრულების ვალდებულებები შემოსავლის აღიარების პოლიტიკა

შემოსავალი ფასდება კლიენტთან გაფორმებული კონტრაქტში მითითებული თანხის საფუძველზე. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როცა ის გადასცემს საქონელს ან მომსახურებაზე კონტროლს კლიენტს.

ტვირთის გადაზიდვა - შემოსავალი მიიღება თანხის სანაცვლოდ ტვირთის ერთი პუნქტიდან მეორეში გადაზიდვის შედეგად, რომელიც ეფუძნება წინასწარ განსაზღვრულ ფასებს. შემოსავალი ფასდება იმ თანხით, რომელსაც ორგანიზაცია მოელის რომ მიიღებს ამ მომსახურებების სანაცვლოდ.

2018 წლის 1 იანვრამდე ტვირთის ტრანსპორტირებამდე შემოსავალი აღიარებული იყო მოგებასა ან ზარალში ანგარიშგების თარიღისთვის გარიგების დასრულების ეტაპის პროპორციულად. დასრულების ეტაპი შეფასდა ბასს 18-ის შესაბამისად ტრანსპორტირების დასრულებისთვის გაანგარიშებული დროის საფუძველზე.

2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ ტვირთის ტრანსპორტირების შემოსავალი აღიარებულია ფასს 15-ის შესაბამისად მოსახურების გაწევიდან დროთა განმავლობაში. ასაღიარებელი შემოსავლის მოცულობა კვლავ ფასდება ტრანსპორტირების დასრულებისთვის განსაზღვრული დროის საფუძველზე.

ლოგისტიკური მომსახურებები - შემოსავალი წარმოიქმნება გაანგარიშებული SoP ხელშეკრულებების შესაბამისად ტვირთის ტრანსპორტირებასთან დაკავშირებით საოპერაციო მზადყოფნის დროს იმ თანხის სანაცვლოდ, რომელიც ეფუძნება წინასწარ განსაზღვრულ ფასებს. ის ფასდება თანხით, რომელსაც ორგანიზაცია მოელის, რომ მიიღებს ამ მომსახურებების ნაცვლად.

2018 წლის 1 იანვრამდე, ლოგისტიკური მომსახურებიდან შემოსავალი აღიარებული იყოს მოგებასა ან ზარალში კონტრაქტის შესრულების ეტაპის პროპორციულად. დასრულების ეტაპი შეფასდა კლიენტის მიერ გამოყენებული უფლებისა და დროის გასვლის საფუძველზე.

2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ ტვირთის ტრანსპორტირებიდან შემოსავალი აღიარებულია ფასს 15-ის შესაბამისად მომსახურების გაწევიდან დროთა განმავლობაში. ასაღიარებელი შემოსავლის მოცულობა ფასდება ტრანსპორტირების დასრულებისთვის განსაზღვრული დროის საფუძველზე. აღიარებული თანხა მოიცავს მოსალოდნელ დარღვევას კლიენტის მიერ გამოყენებული უფლებების პროპორციულად ან როცა კლიენტის მიერ მისი დარჩენილი უფლებების გამოყენება ხდება დისტანციური. როცა კლიენტს ფაქტობრივად გადააქვს ტვირთი და არ ეწევა ლოგისტიკურ მომსახურებას, ტვირთის ტრანსპორტირებიდან შემოსავალი აღიარებულია.

7. საოპერაციო ხარჯები

’000 ლარი	2018	2017
ტვირთის ტრანსპორტირების ხარჯები	51,153	63,877
სადგურთან დაკავშირებული ხარჯები	2,190	6,293
	51,153	70,170

იმისთვის რომ გამოეყენებინა ტვირთის ტრანსპორტირებისას შეღავათიანი ტარიფები, კომპანიასა და კომპანიის მშობელ კომპანიას, სს საქართველოს რკინიგზას შორის გაფორმებული N17-053 ხელშეკრულების საფუძველზე, კომპანიამ აიღო პასუხისმგებლობა გადაეხიდა 2,200,000 ტონაზე მეტი ტვირთი 2017 წლის 17 სექტემბრიდან 2018 წლის 17 სექტემბრამდე. თუმცა, კომპანიამ ვერ შეძლო მინიმალური ტვირთის ტრანსპორტირება და ზემოთ აღნიშნული ხელშეკრულების შესაბამისად არადისკონტირებული ტარიფის გადასახადი თანხა შეადგენდა 2,472 ათას აშშ დოლარს 2018 წელს (6,459 ათასი ლარი), რაც შეტანილია ტვირთის ტრანსპორტირების ხარჯებში.

8. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2018	2017
საიჯარო ხარჯი	333	310
კომუნალური მომსახურების ხარჯი	185	290
სარეკლამო ხარჯები	138	139
საბანკო გარანტიის ხარჯები	-	398
სხვა*	429	511
	1,085	1,648

* ზემოთ სხვაში შეტანილია აუდიტისა და სხვა პროფესიული მომსახურებების გაწევისთვის აუდიტური ფირმებისთვის გადახდილი ჰონორარები, დაახლოებით 25 ათასი ლარი.

9. ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯები

'000 ლარი	2017	2016
ადიარებული მოგებაში ან ზარალში		
საპროცენტო შემოსავალი	42	38
წმინდა შემოსავალი საკურსო სხვაობიდან	2,261	-
ფინანსური შემოსავალი	2,303	38
		-
საპროცენტო ხარჯი	-	(408)
წმინდა ზარალი საკურსო სხვაობიდან	-	(62)
ფინანსური ხარჯები	-	(470)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯები), ადიარებული მოგებაში ან ზარალში	2,303	(432)

10. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები

'000 GEL	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები *	44,377	27,690
გაუფასურების რეზერვი სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებზე	(22,499)	(4,114)
	21,878	23,576

* სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს დავალიანებას უცხოური კომპანიიდან (იხილეთ შენიშვნა 6), რომელიც შეადგენს 37,441 დ 21,256 ათას ლარს. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და იმ თარიღისთვის, როდესაც წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების წარდგენა ნებადართული იქნა, ზემოაღნიშნული დავალიანება სრულად იქნა გადავადებული. 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის დებიტორული დავალიანების რეზერვი შეადგენდა 18,218 ათას ლარს. 2018 წელს პირველი გადახდის ქვითრის და განახლებული გადახდის პირობების მიღების შემდეგ, 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის არ ყოფილა უზრუნველყოფილი რეზერვი, კომპანია ვარაუდობს სრულად დაფაროს დავალიანება 2018 წლის ბოლოსთვის.

კომპანიის საკრედიტო და სავალუტო რისკები და გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებით, წარმოდგენილია 14 შენიშვნაში.

11. ფული და ფულის ექვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
საბანკო ნაშთები	1,240	383
ფული და ფულის ექვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებში	1,240	383

სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებით კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკი და გაუფასურების შედეგად დანაკარგების ზემოქმედება მოცემულია შენიშვნაში 14.

12. კაპიტალი

(ა) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კაპიტალის ნომინალურ ოდენობას კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში.

(ბ) დივიდენდები

საწესდებო კაპიტალის მფლობელებს უფლება აქვთ მიიღონ პერიოდულად გამოცხადებული დივიდენდები და გააჩნიათ კომპანიის კრებებზე ხმის მიცემის უფლებები კომპანიაში საკუთრების პროცენტული წილის შესაბამისად. 2018 და 2017 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა.

13. კაპიტალის მართვა

კომპანიის არ გააჩნია კაპიტალის მართვის ოფიციალური პოლიტიკა, თუმცა ხელმძღვანელობა ცდილობს შეინარჩუნოს სათანადო კაპიტალის ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად, ასევე ბაზრის მონაწილეების ნდობის შესანარჩუნებლად. აღნიშნული მიიღწევა კომპანიის შემოსავლების და მოგების უწყვეტი მონიტორინგით და ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის გზით.

კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაწესებულ მოთხოვნებს კაპიტალთან დაკავშირებით.

14. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(ა) სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების გაანგარიშებული მაჩვენებლები საჭიროა იმისთვის რომ მიუახლოვდეს ფასს, რომელიც მიღებული იქნებოდა ნებისმიერი აქტივის გასაყიდად ან გადახდილი იქნებოდა შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის ვალდებულების გადასაცემისთვის ჩვეულებრივი გარიგების ფარგლებში. თუმცა მოცემული გაუგებრობებისა და სუბიექტური მოსაზრების პირობებში, სამართლიანი ღირებულება არ უნდა იყოს განმარტებული როგორც აქტივების დაუყოვნებელი გაყიდვის ან ვალდებულებების გადაცემის დროს რეალიზებადი ღირებულება.

კომპანიამ განსაზღვრა სამართლიანი ღირებულება შეფასების მეთოდების გამოყენებით. შეფასების მეთოდების მიზანია სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა, რომელიც ასახავს ფასს, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გასაყიდად ან გადახდილი იქნებოდა შეფასების თარიღისთვის ბაზრის მონაწილეებს შორის ვალდებულების გადასაცემისთვის ჩვეულებრივი გარიგების ფარგლებში.

გამოყენებული ეს შეფასების მეთოდები არის დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელი. ყველა ფინანსური აქტივისა და ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება გაანგარიშდება სესხის ძირ თანხაზე ფულადი სახსრების მომავალი ნაკადების წარმოდგენილი ღირებულებისა და საპროცენტო ფულადი სახსრებს მოძრაობის საფუძველზე, რომელიც დისკონტირებულია ანგარიშგების თარიღისთვის საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება, უახლოვდება მათ საბალანსო მაჩვენებლებს

(ბ) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად კომპანია დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი (იხილეთ 14(ბ) (ii);
- ლიკვიდურობის რისკი (იხილეთ 14 (b) (iii)
- საბაზრო რისკი, (იხილეთ 14 (b) (iv)

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭოს ეკისრება კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის განსაზღვრის და კონტროლის პასუხისმგებლობა.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკა განისაზღვრა კომპანიის წინაშე არსებული რისკების დადგენის და ანალიზის, რისკების შესაბამისი ლიმიტების და კონტროლის დადგენის, რისკების მინიშნულების და ლიმიტების დაცვის მიზნით. კომპანიის საქმიანობების და საბაზრო პირობების ცვლილებების ასახვის მიზნით, რეგულარულად ხდება რისკების მართვის პოლიტიკის და სისტემების გადახედვა. კომპანია, სასწავლო და მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების საშუალებით, მიზნად ისახავს შექმნას დისციპლინირებული და კონსტრუქციული მართვის გარემო, სადაც ყველა თანამშრომელს ექნება გაცნობიერებული თავისი ფუნქციები და ვალდებულებები.

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო აკონტროლებს როგორ ახორციელებს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკების მართვის პროცედურების დაცვის მონიტორინგს და განიხილავს რისკის მართვის სისტემის ადეკვატურობას კომპანიის რისკებთან დაკავშირებით.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური ზარალის რისკი იმ შემთხვევაში, თუ კლიენტი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მხარე არ შეასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებებს, და წარმოიქმნება ძირითადად კლიენტებისგან მისაღები კომპანიის დებიტორული დავალიანებებიდან.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება ანგარიშგების დღეს წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. მაქსიმალური საკრედიტო რისკი ანგარიშგების დღეს იყო შემდეგი: .

'000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	2018	2017
ფული და ფულის ექვივალენტები (შენიშვნა 11)	1,240	383
შეზღუდული ფულადი სახსრების ნაშთი	18,738	15,555
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები (შენიშვნა 10)	21,878	23,576
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	41,856	39,514
ნაშთი 31 დეკემბრისთვის		

ფინანსურ აქტივებზე გაუფასურების შედეგად დანაკარგი აღიარებულია მოგებას ან ზარალში და იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2018	2017
სავაჭრო დავალიანებებზე გაუფასურების შედეგად ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან	17,294	4,114

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები

კომპანიის საკრედიტო რისკის დონეზე ძირითადად გავლენას ახდენს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს იმ ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა გავლენა მოახდინოს კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ დარგისა და ქვეყნებისთვის დამახასიათებელ დეფოლტის რისკზე, რომლებშიც კლიენტები აწარმოებენ საქმიანობას, კერძოდ ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესების პირობებში. 2018 წლის განმავლობაში, კომპანიის შემოსავლების დაახლოებით 68% (2017: 53%) უკავშირდება სავაჭრო

ოპერაციებს კომპანიის ორ მსხვილ კლიენტთან.

საკრედიტო რისკის მართვა ხდება ტვირთის გადამზიდი კლიენტებისგან წინასწარი გადახდების განხორციელების მოთხოვნის საფუძველზე. კომპანიის სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები ძირითადად მოიცავს დავალიანებებს უცხოური კომპანიებიდან, რომლებიც უზრუნველყოფენ ლოგისტიკურ და ნავთობის მოწოდების მომსახურებებს. აღნიშნულ დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის მართვა ხდება დებიტორული დავალიანების ნაშთების ყოველთვიური მონიტორინგის და ვალის დაუყოვნებლივ დაფარვის მოთხოვნის გზით, როდესაც ნაშთი მიაღწევს თითოეული ინდივიდუალური კონტრაგენტისთვის დადგენილ კონკრეტულ ლიმიტებს.

კომპანიის კლიენტების 90%-ზე მეტი, გარდა SoP ხელშეკრულებებისა, კომპანიასთან თანამშრომლობს მისი დაფუძნების დღიდან და ზარალი წარმოიშობა იშვიათად. SoP ხელშეკრულებების კლიენტები, შედარებით ახლები არიან, კომპანიას არ აქვს მათთან გარიგებებთან დაკავშირებით რაიმე წარსული, თუმცა ისინი შეფასებულია როგორც უფრო მაღალი საკრედიტო რისკის მქონე. საკრედიტო რისკის მონიტორინგის დროს კლიენტები დაჯგუფებულია მათი საკრედიტო მახასიათებლების, მათ შორის ხანდაზმულობის პროფილის, ვადის და წინა ფინანსური სირთულეების არსებობის შესაბამისად.

ზოგადად სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებით უზრუნველყოფა არ მოითხოვება. კომპანიას არ აქვს სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები და საკონტრაქტო აქტივები, რომელთან დაკავშირებითაც უზრუნველყოფის გამო ზარალის რეზერვი არ არის აღიარებული.

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულება, კომპანიის ყველაზე მნიშვნელოვან კლიენტთან დაკავშირებით, შეადგენს 19,223 ათას ლარს, 2018 წლის 31 დეკემბერს (2017 წ: 21,256 ათასი).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება კორპორატიული კლიენტებისთვის 2018 წლის 1 იანვრისა და 31 დეკემბრის მდგომარეობით

კომპანია მიაკუთვნებს საკრედიტო რისკის კლასიფიკაციას იმ მონაცემების საფუძველზე, რომელიც განისაზღვრა როგორც ზარალის რისკი პროგნოზი (მათ შორის და არა მხოლოდ, გარეშე რეიტინგები, აუდირებული ფინანსური ანგარიშგებები, ხელმძღვანელობის ანგარიშები და ფულადი ნაკადების შეფასებები და პრესაში არსებული ინფორმაცია კლიენტების შესახებ) და კლიენტის ქცევასთან დაკავშირებით საკრედიტო მოსაზრების გამოცდილების გამოყენება. საკრედიტო რისკის კატეგორიები განსაზღვრულია რაოდენობრივი და ხარისხობრივი ფაქტორების გამოყენებით, რომელიც მიუთითებს ვალდებულების შეუსრულებლობის რისკზე და შესაბამისობაშია ორგანიზაციებიდან მიღებული გარეშე საკრედიტო რეიტინგის განმარტებასთან.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია საკრედიტო რისკის და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კლიენტების სავაჭრო დავალიანებებთან დაკავშირებით:

'000 ლარი	2018	2018	2018
	არა კრედიტ	კრედიტ	
კლიენტის საკრედიტო რისკის კატეგორია	გაუფასურებული	გაუფასურებული	სულ
დაბალი რისკი	2,671	-	2,671
მაღალი რისკი	-	41,706	41,706
სულ ბრუტო სბალანსო ღირებულება	2,671	41,706	44,377
ზარალის რეზერვი	(16)	(22,483)	(22,499)
	2,655	19,223	21,878

რისკები თვითოეული საკრედიტო რისკის კატეგორიაში დაჯგუფებულია გეოგრაფიული რეგიონის მიხედვით და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განაკვეთი გაანგარიშდება გასული ორი წლის განმავლობაში თვითოეული ჯგუფისთვის დისციპლინარული სტატუსის, გარეშე საკრედიტო რეიტინგისა და ფაქტობრივი საკრედიტო ზარალის საფუძველზე. ეს განაკვეთები გამრავლებულია სკალარულ მამრავლზე და ასახავს იმ პერიოდის განმავლობაში ეკონომიკურ მდგომარეობას, რომლის განმავლობაშიც მოგროვდა ცვლილების დინამიკის მონაცემები, არსებული მდგომარეობა და ეკონომიკურ პირობებთან დაკავშირებით კომპანიის ხედვა დავალიანებების მოქმედების ვადის შემდეგ. კომპანია განსაზღვრავს ზემოთ მითითებულ კატეგორიებს შემდეგნაირად:

დაბალი რისკი - კონტრაგენტებს აქვთ დიდი შესაძლებლობა დააკმაყოფილონ კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ვალდებულებები უახლოეს მომავალში და ეკონომიკასა და ბიზნეს მდგომარეობაში უარყოფითმა ცვლილებებმა გრძელვადიან პერიოდში შესაძლოა არ შეამციროს კონტრაგენტების უნარი შეასრულონ კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადების ვალდებულებები. Baa3 -დან B3 (Moody's)-მდე გარეშე საკრედიტო რეიტინგის ეკვივალენტი. შეწონილი საშუალო დანაკარგი დაბალი რისკის კატეგორიაში არის დაახლოებით 0.6 %.

მაღალი რისკი- კონტრაგენტებს აქვთ ნაკლები შესაძლებლობა დააკმაყოფილონ კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ვალდებულებები უახლოეს მომავალში და ეკონომიკასა და ბიზნეს მდგომარეობაში უარყოფითმა ცვლილებებმა გრძელვადიან პერიოდში შესაძლოა შეამციროს კონტრაგენტების უნარი შეასრულონ კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ვალდებულებები. Ca-C (Moody's) საკრედიტო რეიტინგი ან 100% დანაკარგის რეიტინგის ეკვივალენტი. შეწონილი საშუალო დანაკარგი მაღალი რისკის კატეგორიაში არის დაახლოებით 54%.

შესადარისი ინფორმაცია ბასს 39-ის შესაბამისად

კომპანიის სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების საკრედიტო ხარისხი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შემდეგია:

'000 ლარი	ბრუტო 2017	გაუფასურება 2017
არა ვადაგადაცილებული	2,320-	-
ვადაგადაცილებული 0-90 დღე	21,256	-
ვადაგადაცილებული 91-365 დღე	4,114	4,114
ვადაგადაცილებული ერთ წელზე მეტი ხნით	-	-
	27,690	4,114-

წლის განმავლობაში სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებთან დაკავშირებულ გაუფასურების ზარალში დინამიკა შემდეგირი იყო:

'000 ლარი	2018	2017
ნაშთი 1 იანვრისთვის ბასს 39-ის შესაბამისად	4,114	-
ფასს 9-ის პირველი გამოყენებისას კორექტირება	1,091	-
ნაშთი 1 იანვრისთვის ფასს 39-ის შესაბამისად	5,205	-
ზრდა წლის განმავლობაში	17,294	4,114
ნაშთი წლის ბოლოსთვის	22,499	4,114

სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებების გაუფასურების შედეგად ზარალის აღრიცხვა გამოიყენება გაუფასურების შედეგად ზარალის აღრიცხვისთვის სანამ არ ამოიწურება დაფარვის ყველა შესაძლებლობა; ასეთ შემთხვევაში დავალიანების თანხა ითვლება არ დაბრუნებადად და პირდაპირ ამცირებს ფინანსური აქტივების ღირებულებას.

ფული და ფულის ეკვივალენტები და შეზღუდულად გამოსაყენებელი ფულადი ნაშთი

შეზღუდულად გამოსაყენებელი ნაშთი ინახება კომპანიის საბანკო ანგარიშზე, რათა უზრუნველყოფილი იყოს საკონტრაქტო ვალდებულებების შესრულება, სს საქართველოს რკინიგზით ტვირთის ტრანსპორტირების ხელშეკრულების შესაბამისადა (იხილეთ შენიშვნა 15 (გ)). ფიჩის რეიტინგის მიხედვით, სს საქართველოს რკინიგზას აქვს ემიტენტის დეფოლტის მოკლე ვადიანი რეიტინგი B.

ფული და ფულის ეკვივალენტები და შეზღუდულად გამოსაყენებელი ფულადი ნაშთი ინახება საქართველოს ბანკებში, რომლებსაც ფიჩის რეიტინგის მიხედვით აქვთ ემიტენტის დეფოლტის მოკლე ვადიანი B რეიტინგი. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ყველა კონტრაგენტი შეასრულებს თავის ვალდებულებებს.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტები და შეზღუდულად გამოსაყენებელი ფულადი ნაშთი შეფასდა 12 თვის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალის საფუძველზე და ასახავს დაფარვის მოკლე ვადებს, კომპანია თვლის, რომ მისი ფულისა და ფულის ეკვივალენტებს და შეზღუდულად გამოსაყენებელ ფულად ნაშთს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი კონტრაგენტების გარეშე საკრედიტო რეიტინგის საფუძველზე.

ფასს 9 -ს პირველი გამოყენებისას, 2018 წლის 1 იანვრის მდომარეობით ფულისა და ფულის ეკვივალენტების და შეზღუდულად გამოსაყენებელ ფულად ნაშთთან დაკავშირებით არ ყოფილა აღიარებული დამატებითი გაუფასურების რეზერვი. რეზერვის ეს მოცულობა 2018 წელს არ შეცვლილა.

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, როდესაც კომპანიას შეეძლება სირთულეები თავისი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებისას, რომელთა ანგარიშსწორებაც ხდება ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდებით. კომპანიის მიდგომა ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით ითვალისწინებს შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფას, რომ კომპანიას ყოველთვის ჰქონდეს თავისი ვალდებულებების დასაფარად სათანადო ლიკვიდური სახსრები, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ სიტუაციებში, მიუღებელი ზარალის დაშვების და კომპანიის რეპუტაციის რისკებზე დაყენების გარეშე.

კომპანია ირწმუნება, რომ აქვს საკმარისი ფულადი სახსრები იმისათვის, რომ საჭიროების შემთხვევაში დაფაროს მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯები სამი თვის განმავლობაში, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურებები; ეს გამორიცხავს საგანგებო გარემოებების შესაძლო ზემოქმედებას, რომლის წინასწარ პროგნოზირება შეუძლებელია, როგორიცაა სტიქიური უბედურებები.

კომპანია ლიკვიდურობის რისკის მართვაში იყენებს დაფარვის ვადების ცხრილებს. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება კონტრაქტის მიხედვით გადახდილი უნდა იქნას ანგარიშგების თარიღიდან, კერძოდ 2018 წლის 31 დეკემბრიდან, ექვსი თვის განმავლობაში. ხელმძღვანელობის შეფასებით ფინანსური ვალდებულებებიდან ფულადი სახსრების გადინების ვადა არ აღემატება ერთ წელს.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ცვლილებები საბაზრო ფასებში, როგორიცაა გაცვლითი კურსები, საპროცენტო განაკვეთები და აქციის კურსი, გავლენას ახდენს კომპანიის შემოსავალზე ან მის მფლობელობაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანია საბაზრო რისკის მოცულობის მართვა და კონტროლი მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, შემოსავლის ოპტიმიზების გზით.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს გაყიდვების, შესყიდვების ოპერაციების წარმოებასთან, შეზღუდულ ნაშთან და სესხებთან დაკავშირებით, რომლებიც არ არის დენომინირებული ლარში. აღნიშნული ოპერაციები ძირითადად დენომინირებულია აშშ დოლარში.

სავალუტო რისკის ფარგლები

კომპანიის დაქვემდებარებულობა სავალუტო რისკზე პირობითი ძირითადი თანხების საფუძველზე იყო შემდეგი:

'000 ლარი	აშშ- დენომინირებული 2017	აშშ - დენომინირებული 2016
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,113	103
შეზღუდული ნაშთი	18,738	15,555
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	21,878	23,576
ნეტო მოცულობა	41,729	39,234

წლის განმავლობაში მოქმედი მნიშვნელოვანი სავალუტო კურსები:

ლარში	ანგარიშგების თარიღის სპოტ კურსი			
	საშუალო კურსი		კურსი	
	2018	2017	2018	2017
1 აშშ დოლარი	2.5345	2.5086	2.6766	2.5922

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის შესაძლო გამყარება, როგორც ეს ქვემოთაა ნაჩვენები, აშშ დოლარის მიმართ 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გავლენას მოახდენს უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და მოგება/ზარალზე დაბეგვრამდე, ქვემოთ მოცემული თანხების ოდენობით. ანალიზის შესაბამისად ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი, კერძოდ საპროცენტო განაკვეთები, უცვლელი რჩება.

'000 ლარი	მოგება ან (ზარალი)
31 დეკემბერი 2018	
აშშ დოლარი (10% შესუსტება)	(4,173)
31 დეკემბერი 2017	
აშშ დოლარი (10% შესუსტება)	(3,923)

ლარის შესუსტებას აშშ დოლართან მიმართებით 2017 წლის 31 დეკემბერს და 2017 წლის 31 დეკემბერს ექნებოდა თანაბარი, მაგრამ საწინააღმდეგო ეფექტი ზემოაღნიშნულ სავალუტო მოცულობებზე, იმ პირობით, თუ ყველა სხვა ცვლადი მაჩვენებელი უცვლელი დარჩება.

15. გაუთვალისწინებელი გარემოებები და პირობითი ვალდებულებები**(ა) დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაუთვალისწინებელი გარემოებები**

საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით კანონმდებლობაში, ოფიციალურ დოკუმენტებში და სასამართლო გადაწყვეტილებებში, რომლებიც ზოგჯერ ბუნდოვანი და წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოს მიერ სხვადასხვაგვარად განიმარტება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოებს არ შეუძლიათ დამატებითი გადასახადების, ჯარიმების ან საურავების

გადახდის ვალდებულებების დაკისრება თუ იმ წლის დასრულებიდან, როდესაც ასეთი დარღვევა მოხდა, სამი წელია გასული.

ზემოხსენებულმა გარემოებებმა შესაძლოა შექმნას საგადასახადო რისკები, რომლებსაც საქართველოში უფრო დიდი მნიშვნელობა აქვს, ვიდრე სხვა ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ადეკვატურად ასრულებს საგადასახადო ვალდებულებებს, საქართველოში მოქმედი საგადასახადო კანონმდებლობის ინტერპრეტაციების, ოფიციალური დოკუმენტების და სასამართლოს გადაწყვეტილებების შესაბამისად. თუმცა, შესაბამისი ორგანოების ინტერპრეტაციები შესაძლოა განსხვავებული იყოს და გავლენა წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებებზე, თუ აღნიშნული ორგანოები წარმატებით დაასაბუთებენ თავიანთ პოზიციას, შესაძლოა მნიშვნელოვანი იყოს.

(ბ) სასამართლო დავა

საქმიანობის ჩვეულებრივ რეჟიმში კომპანია არის სამართალწარმოების, სასამართლო პროცესებისა და საჩივრების მხარე. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ აღნიშნული სამართალწარმოებიდან ან საჩივრებიდან წარმოშობილი საბოლოო ვალდებულება, ასეთის არსებობის შემთხვევაში, არსებითად უარყოფით გავლენას არ მოახდენს ფინანსურ მდგომარეობაზე ანუ მომავალი ოპერაციების შედეგებზე.

(გ) სახელშეკრულებო ვალდებულებები

2018 წლის 3 დეკემბერს შპს GR Transit-მა სს საქართველოს რკინიგზასთან გააფორმა სატვირთო გადაზიდვების ხელშეკრულება ("FTA"). FTA-ს მიხედვით, 2019 წლის 30 ნოემბრისთვის კომპანიამ უნდა უზრუნველყოს 1,100,000 ტონა თხევადი ტვირთის გადაზიდვა. შეთანხმების დღიდან 2018 წლის 31 დეკემბრამდე კომპანიამ უზრუნველყო დაახლოებით 139,815 ტონა თხევადი ტვირთის სატვირთო საექსპედიტორო მომსახურება. (2017 : 688,171 ტონა თხევადი ტვირთი წინა ხელშეკრულების თარიღიდან (15 სექტემბერი, 2017წ) 2017 წლის 31 დეკემბრამდე.

სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულების საგარანტიოდ, შეზღუდული ნაშთის (შენიშვნა 14 (ბ) (ii)) გარდა, კომპანია ვალდებულია უზრუნველყოს დამატებით შეზღუდული ფულადი სახსრები / გარანტიები 3,000 ათასი აშშ დოლარის ოდენობით.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კომპანიას შეეძლება შეასრულოს საკონტრაქტო ვალდებულება FTA-ს შესაბამისად.

16. დაკავშირებული მხარეები

(ა) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო და საბოლოო მშობელი კომპანია არის სს საქართველოს რკინიგზა და სს საპარტნიორო ფონდი. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის საქართველოს მთავრობა.

სს საპარტნიორო ფონდი წარმოადგენს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებს.

(ბ) ოპერაციები მთავარ მმართველ პერსონალთან

(i) მმართველი პერსონალის ანაზღაურება

მმართველმა პერსონალმა წლის განმავლობაში მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რომელიც შეტანილია თანამშრომელთა ანაზღაურების ხარჯებში: :

'000 ლარი	2018	2016
ხელფასები და პრემიები	568	570

(გ) სხვა დაკავშირებული მხარის ოპერაციები

(i) ოპერაციები მთავრობასთან

კომპანია აწარმოებს ყოველდღიურ ოპერაციებს იმ საწარმოებთან, რომლებიც კონტროლდება, ერთობლივად კონტროლდება ან მოიაზრება საქართველოს მთავრობის მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ. კომპანიამ აირჩია გამონაკლისის გამოყენება ბასს (IAS) 24-ში - ინფორმაციის გამჟღავნება დაკავშირებული მხარის შესახებ -, რომელიც ითვალისწინებს დაკავშირებული მხარის შესახებ შეზღუდული ინფორმაციის წარდგენას, მთავრობასთან ასოცირებულ საწარმოებთან განხორციელებულ ოპერაციებთან დაკავშირებით.

კომპანიის სხვა დაკავშირებული მხარის ოპერაციები აღწერილია ქვემოთ:

(ii) ტვირთის გადაზიდვის მომსახურებები

2018 წლის განმავლობაში, კომპანიამ შეიძინა ტვირთის ტრანსპორტირების და სადგურის მომსახურებები სს საქართველოს რკინიგზიდან (იხილეთ შენიშვნა 15 (გ)), რომელიც შეადგენდა 44,694 ათას ლარს (2017: 63,877 ათასი ლარი).

2018 წლის განმავლობაში, კომპანიამ ტვირთის გადაზიდვის მომსახურება გაუწია დაკავშირებული მხარის საწარმოს (2017: 379 ათასი ლარი).

ხელმძღვანელობის შეფასებით დაკავშირებული ნაშთების მთლიანი ოდენობა მთავრობასთან ასოცირებულ სხვა საწარმოებთან არ არის მნიშვნელოვანი.

(iii) სხვა დაკავშირებული მხარის ოპერაციები

'000 ლარი	ოპერაციის ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში		დავალიანების ნაშთი 31 დეკემბრის მდგომარეობით	
	2018	2017	2018	2017
სესხები და კრედიტები				
მშობელი კომპანია	-	4,871	-	-
შეზღუდული ნაშთი				
მშობელი კომპანია	3,183	4,965	18,738	15,555

2018 წელს, სს საქართველოს რკინიგზა არადისკონტირებულმა ტარიფმა შედაგინა 2,472 ათასი აშშდ (6,459 ათასი ლარი), რაც შემდეგომში დაიქვითა შეზღუდული ნაშთიდან.

ვალდებულება მშობელ კომპანიასთან, მათ შორის დაკავშირებული უზრუნველყოფა, წარმოდგენილია შენიშვნაში 15(გ).

17. შეფასების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგებები მომზადდა თავდაპირველი ღირებულების საფუძველზე.

18. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

ქვემოთ წარმოდგენილი სააღრიცხვო პოლიტიკა გამოიყენება თანმიმდევრულად წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან დაკავშირებით, თუ სხაგვარად არ არის მითითებული (იხილეთ შენიშვნა 5).

(ა) შემოსავლის აღიარება

კომპანიამ პირველად გამოიყენა ფასს 15 2018 წლის 1 იანვრიდან. კლიენტებთან გაფორმებულ კონტრაქტებთან დაკავშირებით კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია

წარმოდგენილია შენიშვნაში 6 (გ). ფასს 15-ის პირველად გამოყენების შედეგი აღწერილია შენიშვნაში 5.

(ბ) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯი

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ფინანსური ხარჯი მოიცავს:

- საპროცენტო ხარჯები;
- საბანკო ნაშთებზე პროცენტიდან შემოსავალი
- საკურსო სხვაობის მოგება ან ზარალი ფინანსურ აქტივებზე და ფინანსურ ვალდებულებებზე.

საპროცენტო შემოსავალი ან ხარჯი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

„ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი“ არის განაკვეთი, ეს არის გაანგარიშებული მომავალი ფულადი გადახდების ან ფულადი შემოსულობების დისკონტირების განაკვეთი ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელ ვადაში:

- ფინანსური აქტივის საერთო საბალანსო ღირებულებასთან მიმართებაში; ან
- ფინანსური ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულება.

საპროცენტ შემოსავალსა და დანახარჯის გაანგარიშებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოიყენება აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულების (როცა აქტივი არ არის კრედიტ-გაუფასურებული) ან ვალდებულების ამორტიზებული ღირებულების მიმართ. თუმცა ფინანსურ აქტივებთან დაკავშირებით, რომლებიც გახდა კრედიტ-გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარების შემდგომ საპროცენტო შემოსავალი გაანგარიშდება ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულების მიმართ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, თუ აქტივი აღარ არის კრედიტ-გაუფასურებულ, მაშინ საპროცენტი შემოსავალი შებრუნდება სრულად

საკურსო სხვაობის შედეგად მოგებები ან ზარალი ასახულია ნეტო საფუძველზე როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ფინანსური ხარჯი, იმის მიხედვით საკურსო სხვაობიდან მოგება ან ზარალი ასახულია ნაკლებად ვრცლად.

(დ) უცხოური ვალუტა**(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში**

უცხოურ ვალუტაში ტრანზაქციები კონვერტირდება კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტაში, ოპერაციების თარიღებისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები, ანგარიშგების თარიღისთვის, გადაიცვლება ფუნქციონალურ ვალუტაში, ამავე თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსის მიხედვით. ფულად ერთეულებზე საკურსო სხვაობის მოგება ან ზარალი არის სხვაობა პერიოდის დასაწყისისთვის ფუნქციონალურ ვალუტაში წარმოდგენილ ამორტიზირებულ ღირებულებას, რომელიც კორექტირებულია მოქმედი საპროცენტო განაკვეთის და გადახდების მიხედვით პერიოდის დასაწყისში და ამორტიზირებულ ღირებულებას შორის უცხოურ ვალუტაში, რომელიც კონვერტირდება ანგარიშგების პერიოდის დასასრულს მოქმედი გაცვლითი კურსის მიხედვით.

არაფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში, რომელიც ფასდება თავდაპირველი ღირებულების საფუძველზე, კონვერტირდება ოპერაციის თარიღისთვის მოქმედი გაცვლითი კურსით. არაფულადი პუნქტები ვალუტაში, რომელიც ფასდება პირველადი ღირებულებით კონვერტირდება გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

კონვერტირებით გამოწვეული საკურსო სხვაობა აისახება მოგებაში ან ზარალში.

(დ) თანამშრომლების მოკლევადიანი ანაზღაურება

თანამშრომლების მოკლევადიანი ანაზღაურების ვალდებულებები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და იხარჯება როცა თანამშრომელი ასრულებს შესაბამის თანამდებობრივ ვალდებულებებს. თანხებთან დაკავშირებით, რომლებიც გადასახდელია ფულადი პრემიის ან მოგებაში მონაწილეობის მოკლევადიანი გეგმის ფარგლებში, აღიარებულია როგორც ვალდებულება, თუ კომპანიამ წარმოადგინა კანონიერი ან კონსტრუქციული ვალდებულება გადახდით იქნას ეს თანხა თანამშრომლის მიერ გაწეული ძველი მომსახურებისთვის, და ამ ვალდებულების მოცულობა შეიძლება შეფასდეს საიმედოდ.

კომპანიის მიერ სოციალურ პროგრამებში შენატანების განხორციელების შემთხვევაში, რომელსაც მოაქვს სარგებელი მთლიანად საზოგადოებისთვის და არა მხოლოდ კომპანიის შეზღუდული რაოდენობის თანამშრომლებისთვის, ისინი აღიარდება მოგებასა ან ზარალში წარმოქმნის მომენტში.

(ე) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადს. მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის დაკავშირებულია ბიზნესის გაერთიანებასთან ან კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში უშუალოდ აღირებულ ერთეულებთან, რომელ შემთხვევაშიც ის აღიარებულია კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოქმედი საგადასახადო კანონი ძირითადად იწვევს დაბეგვრის მომენტის გადაადგილებას იმ მომენტიდან, როცა დასაბეგრი მოგებები მიიღება იმ მომენტისკენ, როცა ხდება მათი განაწილება.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის მოსალოდნელი გადასახადი, რომელიც ექვემდებარება გადახდას ან მიღებას დასაბეგრ მოგებაზე ან ზარალზე წლის განმავლობაში, ანგარიშგების თარიღისთვის დადგენილი ან არსებითად დადგენილი საგადასახადო განაკვეთით, და ასევე ყველა მოგების გადასახადის კორექტირება წინა წლებთან დაკავშირებით. მიმდინარე გადასახადი აგრეთვე მოიცავს

ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას, რომლებიც წარმოიშობა დივიდენდებიდან.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი განაწილების თარიღამდე. აღნიშნული კანონი ძალაში შევიდა 2016 წელს და ამოქმედდა 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საგადასახადო პერიოდისთვის ყველა საწარმოს მიმართ, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორცაა ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომელთა მიმართაც კანონი ძალაში შევა მოგვიანებით.

მოგების დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს კორპორატიული მოგების გადასახადისგან (CIT) გათავისუფლებას, არამედ კორპორატიული მოგების გადასახადის დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი განაწილების თარიღამდე, ანუ ძირითად საგადასახადო ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერების / პარტნიორების მიმართ დივიდენდების სახით განაწილებულ მოგებას. თუმცა ზოგიერთი სხვა ოპერაცია აგრეთვე ჩაითვლება განაწილებულ მოგებად, მაგალითად, არასაბაზრო ტრანსსაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადებისგან გათავისუფლებულ პირთან აგრეთვე განიხილება განაწილებული მოგებად კორპორატიული მოგების გადასახადის მიზნებისთვის. გარდა ამისა, საგადასახადო ობიექტი ითვალისწინებს ხარჯსა და სხვა გადახდებს, რომელიც არ არის დაკავშირებული საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობასთან, უფასო მიწოდებასთან და ლიმიტზე გადაჭარბებულ წარმომადგენლობით ხარჯებთან.

გადასახადის გადახდა შესაძლებელია 2008-2016 წლებში გაუნაწილებელი მოგებებზე გადახდილი მიმდინარე გადასახადისთვის, თუ ეს მოგებები განაწილდა 2017 წელს ან შემდეგ წლებში..

დივიდენდების გადახდიდან წარმოქმნილი კორპორატიული მოგების გადასახადი ფასდება როგორც ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა დივიდენდების გამოცხადება, ფაქტობრივი გადახდის თარიღის ან იმ პერიოდის მიუხედავად, როდესაც მოხდა დივიდენდების გადახდა.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი ითვალისწინებს კორპორატიული მოგების გადასახადის დარიცხვას კონკრეტულ ოპერაციებზე, რომელიც არ არის დაკავშირებული საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობასთან, უფასო მიწოდებასთან და ლიმიტზე გადაჭარბებულ წარმომადგენლობით ხარჯებთან. კომპანია თვლის, რომ ასეთი ოპერაციის დაბეგვრა სცილდება ბასს 12-ის - *მოგების გადასახადები* - ფარგლებს და აღნიშნულ გადასახადს ასეთ ერთეულებზე მიიჩნევს გადასახადებად, მხოლოდ არა მოგებაზე.

(ii) გადავადებული გადასახადი

ზემოთ აღწერილი ახალი საგადასახადო სისტემის არსიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ გააჩნიათ განსხვავება აქტივების საგადასახადო ბაზასა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის და აღნიშნულიდან გამომდინარე, არ წარმოიშობა გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები.

წინა პერიოდებში დარიცხული საგადასახადო ზარალი არ შეიძლება გამოყენებულ იქნას მომავალ დაბეგვრად მოგებასთან მიმართებით.

(გ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და პირველი შეფასება

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებისა და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების თავდაპირველი აღიარება ხდება მაშინ, როცა ისინი შეიქმნა. ყველა სხვა ფინანსური აქტივისა და ფინანსური ვალდებულების თავდაპირველი აღიარება ხდება, როცა კომპანია ხდება ხელშეკრულების მხარე, რომელიც თვითონ წარმოადგენს ფინანსურ ინსტრუმენტს.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო დავალიანება მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად ფასდება სამართლიანი ღირებულებით პლიუს (პუნქტი, რომელიც არ მიეკუთვნება FVTPL კატეგორიას) გარიგების ხარჯები, რომლებიც მიეკუთვნება პირდაპირ ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების შეძენას ან გამოშვებას. მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტის გარეშე სავაჭრო დავალიანება თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასად.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარებისას, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია როგორც შეფასებული: ამორტიზებული ღირებულებით; FVOCI - სავალლო ინვესტირება; FVOCI- ინვესტიცია კაპიტალში; ან FVTPL.

ფინანსური აქტივები არ არის რეკლასიფიცირებული მათი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების მართვასთან დაკავშირებით თავის ბიზნეს მოდელს, რომელ შემთხვევაშიც ყველა ფინანსური აქტივი, რომელზეც ამან გავლენა მოახდინა რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი საანგარიშგებო წლის პირველ დღეს.

ფინანსური აქტივი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ორივე მომდევნო პირობას და არ არის კლასიფიცირებული როგორც FVTPL:

- ის არის ბიზნეს მოდელში, რომლის მიზანია იქონიოს აქტივები კონტრაქტით გათვალისწინებული ფულადი სახრების მოძრაობის მოსაგროვებლად; და
- მოცემულ აქტივებთან დაკავშირებით საკონტრაქტო პირობების თანახმად მოცემულ დღეებში წარმოიქმნება ფულადი სახრების მოძრაობა, რომელიც წარმოადგენს მხოლოდ სესხის ძირითადი თანხის და მათზე პროცენტის გადახდას.

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები და ფული და ფულის ეკვივალენტები კლასიფიცირებულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული.

ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ფულად სახსრებს სალაროში და მოთხოვნამდე საბანკო დეპოზიტებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა შეძენის თარიღიდან არის სამი თვე ან ნაკლები, რომლებიც ექვემდებარება მათ სამართლიან ღირებულებაში ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. მოთხოვნამდე საბანკო დეპოზიტები შედგება ვადიანი დეპოზიტებისგან ბანკში, რომელთა დაფარვის ვადა აღემატება შეძენის თარიღიდან სამ თვეს, მაგრამ რომლებთან დაკავშირებითაც კომპანიას აქვს უფლება ცალმხრივად მოხსნას დეპოზიტი შეტყობინების გაგზავნიდან დამდენიმე დღეში ისე, რომ არ წარმოიქმნას მნიშვნელოვანი საურავები და პროცენტის დანაკარგი.

ეს ფინანსური აქტივები შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების შედეგად დანაკარგების მიხედვით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობებიდან მოგება და ზარალი და გაუფასურება აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში. აღიარების მოხსნისას ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში.

2018 წლის 1 იანვრამდე, კომპანიამ მოახდინა არაწარმოებული ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია შემდეგ კატეგორიებად: სესხები და დებიტორული დავალიანებები და ფული და ფულის ეკვივალენტები. ისინი შეფასდა ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და მოგება და ზარალი.

ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია როგორც ამორტიზებული ღირებულებით ან FVTPL

კატეგორიით შეფასებული. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია FVTPL კატეგორიით, თუ ის კლასიფიცირებულია როგორც სავაჭროდ ფლობილი, ის არის წარმოებული ან ის ასეთად განსაზღვრულია თავდაპირველი აღიარებისას. FVTP კატეგორიად კლასიფიცირებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და სუფთა მოგება და დანაკარგები, მათ შორის ნებისმიერი საპროცენტო დანახარჯი, აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდეგ ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო დანახარჯი და სავალუტო სხვაობებიდან მოგებები და ზარალი, აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში. აღირების მოხსნისას ნებისმიერი მოგება ან ზარალი ასევე აღირებული მოგებასა ან ზარალში.

(iii) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივების აღიარებას, როცა ფინანსური აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიმართ კონტრაქტით გათვალისწინებული უფლებების ვადა ამოიწურება, ან ის გადაიტანს ამ უფლებებს კონტრაქტით გათვალისწინებული იმ გარიგებიდან ფულადი ნაკადების მიღებაში, რომელშიც არსებითად ყველა რისკი და ფინანსური აქტივის მფლობელობასთან დაკავშირებული უპირატესობა არის გადაცემული ან რომელშიც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს არსებითად ყველა რისკს და მფლობელობის უპირატესობას და ის არ ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის კონტროლს.

კომპანია შედის გარიგებებში, რომლის მიხედვითაც ის აღიარებულ აქტივებს გადაიტანს თავის კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში, მაგრამ ინარჩუნებს გადატანილი აქტივების ყველა ან არსებითად ყველა რისკსა და უპირატესობას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივების აღიარების შეწყვეტა არ ხდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას, როცა მისი კონტრაქტით გათვალისწინებული ვალდებულებები შესრულებულია ან გაუქმებულია, ან ვადა ამოიწურება. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას, როცა მისი პირობები შეცვლილია და შეცვლილი ვალდებულების ფულადი ნაკადები არსებითად განსხვავებულია, რომელ შემთხვევაშიც შეცვლილ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, ნებისმიერი სხვაობა საბალანსო ღირებულებას შორის აღმოიფხვრება და გადახდილი თანხა (მათ შორის გადაცემული ნებისმიერი არაფულადი აქტივი ან აღებული ვალდებულება) აღიარდება მოგებასა ან ზარალში.

(iv) ურთიერთჩათვლა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები კომპენსირდება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილია სუფთა თანხა, როცა კომპანიას აქვს კანონიერი თანხები ჩამოწერის შესრულებადი უფლება და ის აპირებს დაფაროს ისინი ნეტო საფუძველზე ან მოახდინოს აქტივის რეალიზება და ვალდებულების დაფარვა ერთდროულად.

(ა) გაუფასურება

(i) არა- წარმოებული ფინანსური აქტივები

პოლიტიკა, რომელიც გამოიყენება 2018 წლის 1 იანვრიდან

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია აღიარებს დანაკარგის რეზერვს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალთან დაკავშირებით ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე:

კომპანია აფასებს დანაკარგის რეზერვებს მოცულობით, რომელიც მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის მოქმედების ვადის ტოლია (გარდა ქვემოთ ჩამოთვლილისა), რომლებიც ფასდება 12 თვიანი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალით:

- სავალო ფასიანი ქაღალდები, რომლებსაც შეფასების მიხედვით აქვთ დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების თარიღისთვის; და
- სხვა სავალო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები, რომლისთვისაც საკრედიტო რისკი (ე.ი. დეფოლტის რისკი, რომელიც წარმოიქმნა ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი მოქმედების პერიოდში) არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად თავდაპირველი აღიარების შემდეგ

სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებსა და საკონტრაქტო აქტივებთან დაკავშირებით ზარალის რეზერვები ყოველთვის ფასდება მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალის მოქმედების ვადის ტოლი მოცულობით.

როცა ხდება იმის დადგენა ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი გაიზარდა თუ არა მნიშვნელოვნად თავდაპირველი აღიარების შემდეგ და როცა ხდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება, კომპანია ითვალისწინებს არსებულ შესაბამის გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას გაუმართლებელი ხარჯისა ან ძალიან მეტის გარეშე. ამაში შედის როგორც რაოდენობრივი ასევე ხარისხობრივი ინფორმაცია და ანალიზი, რომელიც ეფუძნება კომპანიის ისტორიულ გამოცდილებას და ინფორმირებულ საკრედიტო შეფასებას და მოიცავს პროგნოზულ ინფორმაციას.

კომპანია ვარაუდობს, რომ ფინანსურ აქტივებზე საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაიზარდება თუ ის 30 დღეზე მეტი ხნით იქნება ვადაგადაცილებული.

კომპანია მიიჩნევს რომ ფინანსური აქტივებთან დაკავშირებით დეფოლტია, როცა

- მსესხებელი სავარაუდოდ ვერ გადაუხდის თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიას სრულად, კომპანიის მიერ ისეთი მოქმედებების განხორციელების გარეშე, როცა ნაღდი ფული გადაიქცევა ფასიან ქაღალდებად (თუკი არსებობს მფლობელობაში); ან
- ფინანსური აქტივი 30 დღეზე მეტი ხნით არის ვადაგადაცილებული.

კომპანია მიიჩნევს, რომ სავალო უზრუნველყოფას ექნება დაბალი საკრედიტო რისკი, როცა მისი საკრედიტო რეიტინგი საერთაშორისოდ აღიარებული განმარტების „საინვესტიციო ხარისხის“ ეკვივალენტია.

მოქმედი სავარაუდო საკრედიტო ზარალი არის სავარაუდო საკრედიტო ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი მოქმედების პერიოდში ყველა შესაძლო ვალდებულების შეუსრულებლობის შედეგად.

12-თვიანი სავარაუდო საკრედიტო ზარალი არის სავარაუდო საკრედიტო ზარალი, რომელიც წარმოიქმნა ვალდებულებების შეუსრულებლობის შედეგად და რომელიც მოხდა საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის შემდეგ (ან უფრო მოკლე პერიოდში, თუ ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოქმედების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

სავარაუდო საკრედიტო ზარალის შეფასებისას მაქსიმალური გათვალისწინებული პერიოდი არის მაქსიმალური საკონტრაქტო პერიოდი, რომლის განმავლობაშიც კომპანიას გაუჩნდა საკრედიტო რისკი.

სავარაუდო საკრედიტო ზარალის შეფასება

სავარაუდო საკრედიტო ზარალი არის საკრედიტო დანაკარგების შესაძლო-შეწონილი შეფასება . საკრედიტო დანაკარგები ფასდება, როგორც ყველა ფულადი დეფიციტის არსებული ღირებულება (ე.ი.

კონტრაქტის შესაბამისად ორგანიზაციიდან ფულად ნაკადებსა და იმ ფულად ნაკადებს შორის სხვაობა, რომელსაც კომპანია მოელის რომ მიიღოს)

სავარაუდო საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტ-გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

თვითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, კომპანია აფასებს არის თუ არა ფინანსური აქტივები ასახული ამორტიზებული ღირებულებით და FVOCI კატეგორიით ასახული სავალ ფასიანი ქაღალდები კრედიტ-გაუფასურებული. ფინანსური აქტივი არის „კრედიტ-გაუფასურებული“ როცა წარმოიქმნება ერთი ან მეტი მოვლენა, რომელმაც ზიანის მომტანი ზემოქმედება მოახდინა გაანგარიშებულ მომავალ ფულად ნაკადებზე.

მტკიცებულება, რომ ფინანსური აქტივი არის კრედიტ-გაუფასურებული, მოიცავს შემდეგ დაკვირვებას დაქვემდებარებულ მონაცემებს:

- მსესხებელის ან ემიტენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულე;
- კონტრაქტის დარღვევა დეფოლტის სახით ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება ;
- სესხის ან ავანსის რესტრუქტურისა კომპანიის მიერ იმ პირობებით, რომელსაც კომპანია სხვაგვარად არ გაითვალისწინებდა;
- არსებობს ალბათობა, რომ მსესხებელი დაექვემდებარება გაკოტრებას ან სხვა ფინანსურ რეორგანიზაციას; ან
- მოხმარების აქტიური ბაზრის გაქრობა ფინანსური სირთულეების გამო.

რეზერვის წარმოდგენა სავარაუდო საკრედიტო ზარალთან დაკავშირებით ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების დანაკარგის რეზერვები გამოიქვეთება აქტივების სრული საბალანსო ღირებულებიდან. FVOCI კარეგორიით სავალ ფასიანი ქაღალდებისთვის, დანაკარგის რეზერვი მიეკუთვნება მოგებას ან ზარალს და აღიარებულია სხვა სრულ შემოსვალში.

ჩამოწერა.

ფინანსური აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება, როცა კომპანიას არ აქვს გონივრული მოლოდინი, რომ აღადგენს ფინანსურ აქტივს მთლიანად ან მის ნაწილს. კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოწერის დროსა და მოცულობას იმ პირობით, თუ არის აღდგენის გონივრული მოლოდინი. კომპანია არ მოელის ჩამოწერილი თანხის მნიშვნელოვან აღდგენას, თუმცა ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შესაძლოა კვლავ დაექვემდებაროს იძულებით ღონისძიებებს საიმისოდ, რომ შესაბამისობაში იყოს კომპანიის გადასახდელი თანხების აღდგენის პროცედურებთან.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივი ფასდება თითოეულ ანგარიშგების დღეს იმ მიზნით, რომ განისაზღვროს არსებობს თუ არა მისი გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი ჩაითვლება გაუფასურებულად იმ შემთხვევაში, თუ ობიექტური მტკიცებულება მიუთითებს, რომ ზარალის შემთხვევა დადგა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, და რომ ზარალის დადგომა უარყოფით გავლენას ახდენს აქტივის შეფასებულ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელთა მოცულობის შეფასება შესაძლებელია სათანადოდ.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების დამადასტურებელი ობიექტური მტკიცებულებები მოიცავს შემდეგს:

- გადაუხდელობა ან ვალდებულების შეუსრულებლობა მოვალის მიერ;
- კომპანიისთვის გადასახდელი თანხის რესტრუქტურისა იმ პირობებით, რომელსაც სხვაგვარად კომპანია არ განიხილავდა;
- მინიშნებები მოვალის გაკოტრების შესახებ;
- უარყოფითი ცვლილებები მსესხებლის გადახდის სტატუსში კომპანიაში;
- ეკონომიკური პირობები, რომლებიც უკავშირდება ვალდებულების შეუსრულებლობას;
- მოხმარების აქტიური ბაზრის გაქრობა;
- დაკვირვებას დაქვემდებარებული მონაცემები, რომლებიც მიუთითებს, რომ არის ფინანსური აქტივების ჯგუფიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების გაზომვადი შემცირება.

გარდა ამისა კაპიტალის უზრუნველყოფაში ინვესტიციისთვის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება იყო მის ფინანსურ ღირებულებაში მის ღირებულებაზე ნაკლები მნიშვნელოვანი ან გაგრძელებული კლება.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები

კომპანია აფასებს გაუფასურების ნიშნებს სესხებთან და დებიტორულ დავალიანებებთან დაკავშირებით, როგორც ინდივიდუალური აქტივის, ასევე აქტივების ჯგუფის დონეზე. ყოველი ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი სესხი და დებიტორული დავალიანება შეფასდება კონკრეტულ გაუფასურებასთან დაკავშირებით. ყველა ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი დებიტორული დავალიანება, რომელიც არ ჩაითვლება გაუფასურებულად, შეფასდება კოლექტიურად გაუფასურებასთან დაკავშირებით, რომელიც მოხდა, მაგრამ არ არის ჯერ დადგენილი. სესხები და დებიტორული დავალიანებები, რომლებიც არ არის ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი, შეფასდება კოლექტიურად გაუფასურებასთან დაკავშირებით მსგავსი რისკის მახასიათებლების მქონე სესხების და დებიტორული დავალიანებების ერთად დაჯგუფების გზით.

კოლექტიური გაუფასურების შეფასებისას კომპანია იყენებს დეფოლტის ალბათობის, დაფარვის ვადების და გაწეული ზარალის მოცულობის ისტორიულ მონაცემებს, რომელიც კორექტირებულია მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო პირობების ხელმძღვანელობის მიერ შეფასების გათვალისწინებით, რომელთა შედეგად ფაქტობრივი ზარალი შესაძლოა აღემატებოდეს ან ნაკლები იყოს იმ მაჩვენებლებზე, რომლებიც შესაძლოა მოსალოდნელი იყოს ისტორიული ტენდენციებიდან გამომდინარე.

ფინანსური აქტივებთან დაკავშირებით გაუფასურების ზარალი გამოითვლება როგორც სხვაობა მის საბალანსო ღირებულებასა და აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის. ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში და აისახება რეზერვის სახით სესხებთან და დებიტორულ დავალიანებებთან მიმართებით. როცა კომპანია თვლის რომ არ არსებობს აქტივის არდგენის რეალისტური პერსპექტივა, შესაბამისი ანგარიში ჩამოიწერა. გაუფასურებულ ზარალზე პროცენტი კვლავაც აღიარებული იყო გაუფასურებულ აქტივზე დარიცხული პროცენტის აღიარება გრძელდება „დისკონტის გამოთავისუფლებით“. თუ შემდგომი შემთხვევა გამოიწვევს გაუფასურების ზარალის თანხის შემცირებას, გაუფასურების ზარალის შემცირება შეზღუდულია მოგებაში ან ზარალში.

(თ) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება, როგორც კაპიტალი.

(ა) სხვა ხარჯები

(ი) იჯარის გადახდები

საოპერაციო ლიზინგები შესაბამისად განხორციელებული გადახდები აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში სწორხაზოვან საფუძველზე იჯარის ვადის განმავლობაში.

19. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ არის მიღებული

რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ამ სტანდარტების ცვლილებები ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და დაშვებულია უფრო ადრე მათი გამოყენება; თუმცა კომპანიას ადრე არ მიუღია ისინი ამ ფინანსური ანგარიშგებების მომზადების დროს.

ფასს 16 ცვლის არსებული იჯარების დირექტივას, მათ შორის ბასს 17-ს - *იჯარები*, ფასს 4-ს - *ხელშეკრულებაში იჯარის არსებობის განსაზღვრის წესი*, იმკ (SIC) 15-ს - *საოპერაციო იჯარები - სტიმულები* და იმკ (SIC) 27-ს - *ოპერაციის არსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის იურიდიულ ფორმას*.

ეს სტანდარტი ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს. მისი ვადაზე ადრე მიღება დასაშვებია. ფასს 16 არ არის მოსალოდენლი, რომ მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე თავდაპირველი გამოყენების პერიოდში.

(ა) სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

ქვემოთ წარმოდგენილი შეცვლილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები სავარაუდოდ არ მოახდენს მნიშვნელოვან გავლენას კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

- IFRIC 23 *გაურკვევლობები დაბეგვრის რეჟიმში*;
- *წინასწარ გადახდის მახასიათებლები ნეგატიური კომპენსაციით (ფასს 9-ს ცვლილებები)*;
- *გრძელვადიანი წილები დაკავშირებულ და ერთობლივ საწარმოებში (ბასს 28-ის ცვლილებები)*;
- *გემის ცვლილება, სეკვესტრი ან ანგარიშსწორება (ბასს 19-ის ცვლილებები)*;
- *ფასს სტანდარტების 2015-2017 ციკლის წლიური სახეცვლილებები-სხვადასხვა სტანდარტები*;
- *ფასს სტანდარტებში კონცეპტუალური სისტემის ჩამონათვალების ცვლილებები*;
- *ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები*;
- *ბიზნესის განსაზღვრა (ფასს 3-ის ცვლილებები)*;
- *მასალის განსაზღვრა (ბასს 1-სა და ბასს 8-ის ცვლილებები)*;
- *გაყიდვა ან აქტივის კაპიტალ დაბანდება ინვესტორს და მასთან დაკავშირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის (ფასს 10-ის და ბასს 28-ს ცვლილებები)*

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

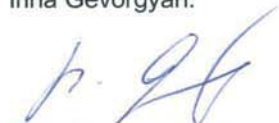
As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

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

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

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

Irina Gevorgyan:



KPMG Georgia LLC
14 August 2019

GR Transit LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2018

'000 GEL	Note	2018	2017*
Revenue	6	75,010	104,298
Operating costs	7	(53,343)	(70,170)
Employee benefits expense		(2,402)	(2,256)
Other income		89	339
Other expenses	8	(1,085)	(1,648)
Impairment loss on trade receivables	14(b)	(17,294)	(4,114)
Results from operating activities		975	26,449
Finance income		2,303	38
Finance cost		-	(470)
Net finance income/(cost)	9	2,303	(432)
Profit before income tax		3,278	26,017
Income tax		-	-
Profit and total comprehensive income for the year		3,278	26,017

*The Company has initially applied IFRS 15 and IFRS 9 at 1 January 2018. Under the transition methods chosen, comparative information has not been restated. Comparative information has been re-presented due to a new impairment loss line item. See note 5.

These financial statements were approved by Management on 14 August 2019 and were signed on its behalf by:

David Chiradze
General Director

Iana Alughishvili
Chief Accountant

საქართველო
სანოტარო აქტი

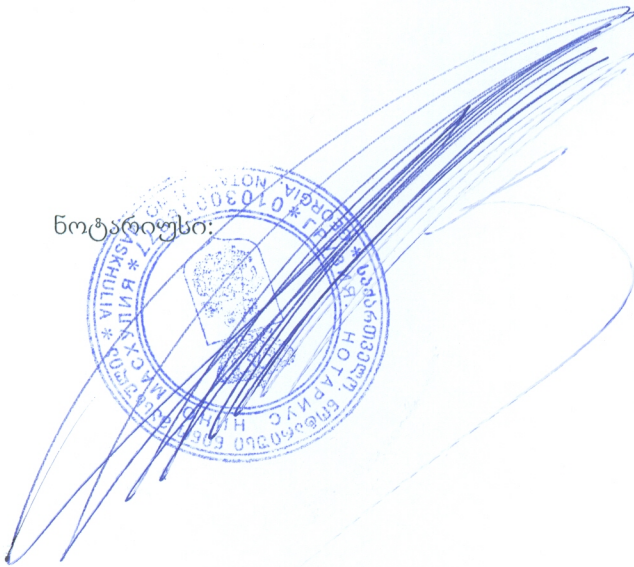
ორიათასცხრამეტი წლის ოცდახუთ სექტემბერს მე, ნოტარიუსი, ნინო მასხულია, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ.თბილისი, შალვა დადიანის ქუჩა №12, ვამოწმებ მთარგმნელის, ქალბატონი *მზია თულიანის* ხელმოწერის სინამდვილეს, სამოცდაოთხ გვერდზე, ორ ცალად, რომელიც ადასტურებს *2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შპს „ჯიარ ტრანზიტი“-ს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების, 2019 წლის 14 აგვისტოთი დათარიღებული შპს „KPMG Georgia“-ს დამოუკიდებელი აუდიტორის ირინა გევორგიანის დასკვნის* ქართული და ინგლისური ტექსტების იდენტურობას.

ქალბატონი მზია თულიანი, დაბადებული 1952 წლის 17 აპრილს თბილისში, პირადი №01009023304, რეგისტრირებული ქ.თბილისში, ო.დგებუადის ქუჩა N1, ბინა 236, პროფესიით არის ინგლისური ენის სპეციალისტი, რაც დასტურდება, ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის უცხო ენათა სახელმწიფო პედაგოგიური ინსტიტუტის მიერ 1974 წლის 17 ივლისს გაცემული დიპლომით Я N176788.

მთარგმნელი გაფრთხილებულია იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს.

გადახდილია 304,08 ლარი - აქედან: საზღაური 256,00 ლარი ხელმოწერის ნამდვილობის დამოწმებისათვის, „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისთვის დადგენილი საფასურის ოდენობის, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების შესახებ“ საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის N507 დადგენილების 31.3. მუხლის საფუძველზე, 2,00 ლარი რეგისტრაციის საზღაური, ამავე დადგენილების 39-ე მუხლის საფუძველზე, ხოლო 46,08 ლარი დღგ, თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა.

ნოტარიუსი:



ნინო მასხულია

GR Transit LLC

**Financial Statements
for 2018**

Contents

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



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

Independent Auditors' Report

To the Shareholder of GR Transit LLC

Opinion

We have audited the financial statements of GR Transit LLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as at 31 December 2018, the statements of profit or loss and other comprehensive income, changes in equity and cash flows for the year then ended, and notes, comprising significant accounting policies and other explanatory information.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2018, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS).

Basis for Opinion

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

Statement of Management Report

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

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

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

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

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

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

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going



concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

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

Auditors' Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

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

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

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

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

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

Irina Gevorgyan:

KPMG Georgia LLC
14 August 2019

'000 GEL	Note	31 December 2018	31 December 2017*
Assets			
Property and equipment		82	96
Non-current assets		82	96
Advances paid to suppliers		1,956	2,296
Trade receivables	10	21,878	23,576
Other assets		87	183
Restricted cash balance	14	18,738	15,555
Cash and cash equivalents	11	1,240	383
Current assets		43,899	41,993
Total assets		43,981	42,089
Equity	12		
Charter capital		4,115	4,115
Retained earnings		38,113	35,926
Total equity		42,228	40,041
Liabilities			
Advances received from customers		1,501	2,048
Other liabilities		252	-
Current liabilities		1,753	2,048
Total liabilities		1,753	2,048
Total equity and liabilities		43,981	42,089

*The Company has initially applied IFRS 15 and IFRS 9 at 1 January 2018. Under the transition methods chosen, comparative information has not been restated. See note 5.

GR Transit LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income for 2018

'000 GEL	Note	2018	2017*
Revenue	6	75,010	104,298
Operating costs	7	(53,343)	(70,170)
Employee benefits expense		(2,402)	(2,256)
Other income		89	339
Other expenses	8	(1,085)	(1,648)
Impairment loss on trade receivables	14(b)	(17,294)	(4,114)
Results from operating activities		975	26,449
Finance income		2,303	38
Finance cost		-	(470)
Net finance income/(cost)	9	2,303	(432)
Profit before income tax		3,278	26,017
Income tax		-	-
Profit and total comprehensive income for the year		3,278	26,017

*The Company has initially applied IFRS 15 and IFRS 9 at 1 January 2018. Under the transition methods chosen, comparative information has not been restated. Comparative information has been re-presented due to a new impairment loss line item. See note 5.

These financial statements were approved by Management on 14 August 2019 and were signed on its behalf by:

David Chiradze
General Director

Iana Alughishvili
Chief Accountant

'000 GEL	Charter capital	Unpaid capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2017	9,631	(5,516)	9,909	14,024
Total comprehensive income				
Profit for the year	-	-	26,017	26,017
Total comprehensive income for the year	-	-	26,017	26,017
Transactions with owners of the Company				
Decrease in charter capital	(5,516)	5,516	-	-
Total transactions with owners of the Company	(5,516)	5,516	-	-
Balance at 31 December 2017	4,115	-	35,926	40,041
Adjustment on initial application of IFRS 9, net of tax (note 5(b))	-	-	(1,091)	(1,091)
Balance at 1 January 2018*	4,115	-	34,835	38,950
Total comprehensive income				
Profit for the year	-	-	3,278	3,278
Total comprehensive income for the year	-	-	3,278	3,278
Balance at 31 December 2018	4,115	-	38,113	42,228

*The Company has initially applied IFRS 15 and IFRS 9 at 1 January 2018. Under the transition methods chosen, comparative information has not been restated. See note 5.

'000 GEL	Note	2018	2017*
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		3,278	26,017
<i>Adjustments for:</i>			
Net finance (income)/cost	9	(2,303)	432
Depreciation		34	32
Impairment loss on trade receivables	14(b)	17,294	4,114
		18,303	30,595
<i>Changes in:</i>			
Advances paid to suppliers		340	2,104
Trade receivables		(15,619)	(20,128)
Other assets		99	-
Restricted cash balances		(2,185)	(5,293)
Other liabilities		256	(462)
Advances received from customers		(547)	(2,942)
Cash flows from operations before income taxes and interest		647	3,874
Income tax paid		-	(405)
Net cash from operating activities		647	3,469
Cash flows from investing activities			
Interest received		42	38
Acquisition of property and equipment		(20)	(18)
Net cash from investing activities		22	20
Cash flows from financing activities			
Loan principal repayment		-	(4,871)
Interest paid		-	(451)
Net cash used in financing activities		-	(5,322)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents		669	(1,833)
Cash and cash equivalents at 1 January		383	2,700
Effect of exchange rate fluctuations on cash and cash equivalents		188	(484)
Cash and cash equivalents at 31 December	11	1,240	383

*The Company has initially applied IFRS 15 and IFRS 9 at 1 January 2018. Under the transition methods chosen, comparative information has not been restated. See note 5.

Note	Page	Note	Page
1. Reporting entity	10	12. Equity	15
2. Basis of accounting	10	13. Capital management	15
3. Functional and presentation currency	10	14. Fair values and risk management	16
4. Use of estimates and judgments	10	15. Contingencies and commitments	20
5. Change in significant accounting policies	11	16. Related parties	21
6. Revenue	13	17. Basis of measurement	23
7. Operating costs	14	18. Significant accounting policies	23
8. Other expenses	14	19. New standards and interpretations not yet adopted	28
9. Net finance income/(cost)	14		
10. Trade receivables	15		

11. Cash and cash equivalents	15
-------------------------------	----

1. Reporting entity

(a) Georgian business environment

The Company's operations are located in Georgia. Consequently, the Company is exposed to the economic and financial markets of Georgia, which display characteristics of an emerging market. The legal, tax and regulatory frameworks continue development, but are subject to varying interpretations and frequent changes which together with other legal and fiscal impediments contribute to the challenges faced by entities operating in Georgia. The financial statements reflect management's assessment of the impact of the Georgian business environment on the operations and the financial position of the Company. The future business environment may differ from management's assessment.

(b) Organisation and operations

GR Transit LLC (the "Company") is a limited liability company as defined in the Law on Entrepreneurs of Georgia and was incorporated on 17 September 2015.

The Company's registered office is 15 Queen Tamar Avenue, Tbilisi 0112, Georgia and the Company's identification number is 402020022.

The Company's principal activity is the freight forwarding services in relation to the railroad transportation of the liquid cargo within Georgia, from Gardabani railway station to Batumi, Poti and Pharto Tskali ("Kulevi") railway stations, along with the related railway services.

The Company is wholly owned by Georgian Railway JSC (the "Parent"), which is in turn owned by Partnership Fund JSC, a wholly state-owned company. The ultimate controlling party of the Company is the Government of Georgia. Related party transactions are disclosed in note 16.

2. Basis of accounting

Statement of compliance

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

This is the first set of the Company's financial statements in which IFRS 15 *Revenue from Contracts with Customers* and IFRS 9 *Financial Instruments* have been applied. Changes to significant accounting policies are described in note 5.

3. Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari ("GEL"), which is the Company's functional currency and the currency in which these financial statements are presented. All financial information presented in GEL has been rounded to the nearest thousands except when otherwise indicated.

4. Use of estimates and judgments

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

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

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

- Note 6 – revenue recognition under Ship-or-Pay agreement;
- Note 14(b) – impairment allowance on trade receivables.

Information about assumptions and estimation uncertainties that have a significant risk of resulting in a material adjustment within the next financial year is included note 14(b) - *measurement of ECL allowance for financial asset*.

Measurement of fair values

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

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

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

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

The Company recognises transfers between levels of the fair value hierarchy at the end of the reporting period during which the change has occurred.

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

5. Change in significant accounting policies

The Company has initially applied IFRS 15 (see (a)) and IFRS 9 (see (b)) from 1 January 2018. These standards alongside with a number of other new standards which are also effective from 1 January 2018 do not have a material effect on the Company's financial statements.

Due to the transition methods chosen by the Company in applying these standards, comparative information throughout these financial statements has not been restated to reflect the requirements of the new standards, except for separately presenting impairment loss on trade receivables.

The effect of initially applying these standards is attributed to an increase in impairment losses recognized on trade receivables (see b(ii)).

(a) IFRS 15 Revenue from Contracts with Customers

IFRS 15 establishes a comprehensive framework for determining whether, how much and when revenue is recognised. It replaced IAS 18 *Revenue*, IAS 11 *Construction Contracts* and related interpretations. Under IFRS 15, revenue is recognised when a customer obtains control of the goods or services. Determining the timing of the transfer of control – at a point in time or over time – requires judgement.

The Company has adopted IFRS 15 using the cumulative effect method (without practical expedients), with the effect of initially applying this standard recognised at the date of initial application (i.e. 1 January 2018). Accordingly, the information presented for 2017 has not been restated – i.e. it is presented, as previously reported, under IAS 18, IAS 11 and related interpretations. Additionally, the disclosure requirements in IFRS 15 have not generally been applied to comparative information.

IFRS 15 did not have a significant impact on the Company's accounting policies with respect to revenue streams (see note 6), therefore, there has been no impact of transition to IFRS 15 on retained earnings at 1 January 2018. No contract assets or liabilities were recognised as a result of transition to IFRS 15.

For additional information about the Company's accounting policies relating to revenue recognition,

see note 6(c).

(b) IFRS 9 Financial Instruments

IFRS 9 sets out requirements for recognising and measuring financial assets, financial liabilities and some contracts to buy or sell non-financial items. This standard replaces IAS 39 *Financial Instruments: Recognition and Measurement*.

Additionally, the Company has adopted consequential amendments to IFRS 7 *Financial Instruments: Disclosures* that are applied to disclosures about 2018 but have not been generally applied to comparative information.

As a result of the adoption of IFRS 9, the Company has adopted consequential amendments to IAS 1 *Presentation of Financial Statements*, which require impairment of financial assets to be presented in a separate line item in the statement of profit or loss and OCI. Previously, the Company's approach was to include the impairment of trade receivables in finance cost. Consequently, the Company reclassified impairment losses amounting to GEL 4,114 thousand, recognised under IAS 39, from 'finance cost' to 'impairment loss on trade receivables' in the statement of profit or loss and OCI for the year ended 31 December 2017.

Due to recognition of expected credit losses under IFRS 9, the impact of transition on retained earnings as at 1 January 2018 amounted to GEL 1,091 thousand.

For additional information about the Company's accounting policies relating to impairment, see note 19(g).

(i) Classification and measurement of financial assets and financial liabilities

IFRS 9 contains three principal classification categories for financial assets: measured at amortised cost, FVOCI and FVTPL. The classification of financial assets under IFRS 9 is generally based on the business model in which a financial asset is managed and its contractual cash flow characteristics. IFRS 9 eliminates the previous IAS 39 categories of held to maturity, loans and receivables and available for sale. Under IFRS 9, derivatives embedded in contracts where the host is a financial asset in the scope of the standard are never separated. Instead, the hybrid financial instrument as a whole is assessed for classification.

IFRS 9 largely retains the existing requirements in IAS 39 for the classification and measurement of financial liabilities.

The adoption of IFRS 9 has not had a significant effect on the Company's accounting policies related to financial liabilities.

For an explanation of how the Company classifies and measures financial instruments, treats modifications and accounts for related gains and losses under IFRS 9, see note 19(f).

Trade receivables, cash and cash equivalents and restricted cash balances that were classified as loans and receivables under IAS 39 are now classified at amortised cost.

(ii) Impairment of financial assets

IFRS 9 replaces the 'incurred loss' model in IAS 39 with an 'expected credit loss' (ECL) model. The new impairment model applies to financial assets measured at amortised cost, contract assets and debt investments at FVOCI, but not to investments in equity instruments. Under IFRS 9, credit losses are recognised earlier than under IAS 39 – see note 19 (g).

For assets in the scope of the IFRS 9 impairment model, impairment losses are generally expected to increase and become more volatile. The Company has determined that the application of IFRS 9's impairment requirements at 1 January 2018 results in an additional allowance for impairment as follows.

'000 GEL

Loss allowance at 31 December 2017 under IAS 39	4,114
Additional impairment recognised at 1 January 2018 on:	
Trade receivables as at 31 December 2017	1,091
Loss allowance at 1 January 2018 under IFRS 9	5,205

Additional information about how the Company measures the allowance for impairment is described in note 14 (b) (ii) and note 19 (g).

(iii) Transition

The Company has used an exemption not to restate comparative information for prior periods with respect to classification and measurement (including impairment) requirements. Therefore, comparative periods have not been restated. Differences in the carrying amounts of financial assets and financial liabilities resulting from the adoption of IFRS 9 are recognised in accumulated losses as at 1 January 2018. Accordingly, the information presented for 2017 does not generally reflect the requirements of IFRS 9, but rather those of IAS 39.

6. Revenue

The effect of initially applying IFRS 15 on the Company's revenue from contracts with customers is described in note 5(a). Due to the transition method chosen in applying IFRS 15, comparative information has not been restated to reflect the new requirements.

(a) Revenue from contracts with customers

'000 GEL	2018	2017
Freight forwarding	51,539	77,858
Logistic services*	23,471	26,440
	75,010	104,298

* On 28 September 2017, the Company concluded a Ship-or-Pay Agreement (SoP) with United Petroleum Trading LLP (UPT), according to which UPT had to transport at least 1,200,000 metric tons of crude oil and oil and gas condensate (Cargo) until the end of 2017 using the Parent's railway infrastructure and 50% of annual quantity of crude oil sourced from Turkmenistan and delivered to Baku- Tbilisi-Ceihan pipeline until the end of 2018.

Notwithstanding the above, no Cargo was transported during 2018 and 2017, however, foreign company should still pay for the service, regardless of the Cargo transportation, as stipulated by the SoP (see note 10).

(b) Contract balances

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

'000 GEL	Note	31 December 2018	31 December 2017
Trade receivables	10	21,878	23,576
Advances received from customers		(1,501)	(2,048)

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

The contract liabilities comprise advance consideration received from customers for freight forwarding service. In 2018, the amount of GEL 2,048 thousand recognised in advances received from customers at the beginning of the period has been recognised as revenue from freight forwarding service.

(c) Performance obligations and revenue recognition policies

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

Freight forwarding - Revenue is generated by arranging transportation of freight from one point to another in return of the consideration which is based on predetermined prices. Revenue is measured at consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those services.

Before 1st of January 2018 the freight forwarding revenue was recognized in profit or loss in proportion to the stage of completion of the transaction at the reporting date. The stage of completion was assessed based on estimated time to completion of transportation under IAS 18.

After 1st of January 2018 the freight forwarding revenue is recognised over time of service provision in accordance with IFRS 15. The amount of revenue to be recognised is still assessed based on estimated time to completion of transportation.

Logistics services- Revenue is generated by being on the operational readiness to forward freight under concluded SoP agreements in return of the consideration which is based on predetermined prices. It is measured at consideration to which the entity expects to be entitled in exchange for those services.

Before 1st of January 2018 the logistic services revenue was recognized in profit or loss in proportion to the stage of completion of the contract. The stage of completion was assessed based on estimated right exercised by the customer and passage of time.

After 1st of January 2018 the freight forwarding revenue is recognised over time of service provision in accordance with IFRS 15. The amount of revenue to be recognised is assessed based on estimated time to completion of transportation. The amount recognized represents expected breakage in proportion to the pattern of rights exercised by the customer or when likelihood of the customer exercising its remaining rights become remote. When the customer actually transports cargo, rather than logistic service, freight forwarding revenue is recognised.

7. Operating costs

'000 GEL	2018	2017
Freight transportation costs	51,153	63,877
Station related costs	2,190	6,293
	51,153	70,170

Based on the agreement N17-053 set up between the Company and the parent of the Company, Georgian Railway JSC, in order to be able to use preferential tariffs of freight forwarding, the Company took responsibility of transporting more than 2,200,000 tones specified freights from 17 September 2017 till 17 September 2018. However, the Company failed to meet minimum cargo transportation volume and in accordance with above mentioned agreement, payment of non-discounted tariff amounted to USD 2,472 thousand in 2018 (GEL 6,459 thousand), which is included in freight transportation costs.

8. Other expenses

'000 GEL	2018	2017
Rent expense	333	310
Utility costs	185	290
Advertising costs	138	139
Bank guarantee costs	-	398
Other*	429	511
	1,085	1,648

* Included in the other above are the fees paid to the audit firms of about GEL 25 thousand, for the provision of audit and other professional services.

9. Net finance income/(cost)

'000 GEL	2018	2017
Recognised in profit or loss		
Interest income	42	38
Net foreign exchange gain	2,261	-
Finance income	2,303	38
Interest expense	-	(408)
Net foreign exchange loss	-	(62)
Finance costs	-	(470)
Net finance income/(costs) recognised in profit or loss	2,303	(432)

10. Trade receivables

'000 GEL	31 December 2018	31 December 2017
Trade receivables *	44,377	27,690
Impairment allowance on trade receivables	(22,499)	(4,114)
	21,878	23,576

* Trade receivables as at 31 December 2018 and 31 December 2017 include the receivable from a foreign company (see note 6), amounting to GEL 37,441 thousand and GEL 21,256 thousand respectively. As at 31 December 2018 and 31 December 2017 and the date these financial statements were authorised for issue, the receivable above was fully overdue. Provision for the receivable as at 31 December 2018 amounts to GEL 18,218 thousand. No provision was made as at 31 December 2017 as following the updated payment terms and receipt of first payments in 2018, the Company expected to fully recover the receivable by the end of 2018.

The Company's exposure to credit and currency risks and impairment losses related to trade receivables are disclosed in note 14.

11. Cash and cash equivalents

'000 GEL	31 December 2018	31 December 2017
Bank balances	1,240	383
Cash and cash equivalents in the statement of financial position and the statement of cash flows	1,240	383

The Company's exposure to interest rate risk and a sensitivity analysis for financial assets and liabilities are disclosed in note 14.

12. Equity

(a) Charter capital

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

(b) Dividends

The owners of charter capital are entitled to receive dividends as declared from time to time and are entitled to the number of votes corresponding to the percentage of ownership in the Company at meetings of the Company. In 2018 and 2017, no dividends were declared.

13. Capital management

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

The Company is not subject to externally imposed capital requirements.

14. Fair values and risk management

(a) Measurement of fair values

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

The Company has determined fair values using valuation techniques. The objective of valuation techniques is to arrive at a fair value determination that reflects the price that would be received to sell the asset or paid to transfer the liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The valuation technique used is the discounted cash flow model. Fair value of all financial assets and liabilities is calculated based on the present value of future principal and interest cash flows, discounted at the market rate of interest at the reporting date.

Management believes that the fair value of the Company's financial assets and liabilities approximates their carrying amounts.

(b) Financial risk management

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

- _ credit risk (see 14(b)(ii));
- _ liquidity risk (see 14(b)(iii));
- _ market risk (see 14(b)(iv)).

(i) Risk management framework

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

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

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

(ii) Credit risk

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

Exposure to credit risk

The carrying amount of financial assets represents the maximum credit exposure. The maximum exposure to credit risk at the reporting date was as follows:

'000 GEL	Carrying amount	
	2018	2017
Cash and cash equivalents (note 11)	1,240	383
Restricted cash balance	18,738	15,555
Trade receivables (note 10)	21,878	23,576

'000 GEL	Carrying amount	
	2018	2017
Balance at 31 December	41,856	39,514

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

'000 GEL	2018	2017
Impairment loss on trade receivables arising from contracts with customers	17,294	4,114

Trade receivables

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the factors that may influence the credit risk of the Company's customer base, including the default risk of the industry and country, in which customers operate, particularly in the currently deteriorating economic circumstances. During 2018, approximately 68% (2017: 53%) of the Company's revenue is attributable to sales transactions with the Company's two major customers.

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

More than 90% of the Company's customers except for SoP agreements, have been transacting with the Company from its incorporation, and losses have occurred infrequently. Customers with SoP agreements are relatively new, Company does not have history of transactions with them thus they are assessed to have higher credit risk. In monitoring customer credit risk, customers are grouped according to their credit characteristics, including aging profile, maturity and existence of previous financial difficulties.

No collateral in respect of trade receivables is generally required. The Company does not have trade receivable and contract assets for which no loss allowance is recognised because of collateral.

The Company's most significant customer accounts for GEL 19,223 thousand of the trade receivables carrying amount as at 31 December 2018 (2017: GEL 21,256 thousand).

Expected credit loss assessment for corporate customers as at 1 January and 31 December 2018

The Company allocates each exposure to a credit risk grade based on data that is determined to be predictive of the risk of loss (including but not limited to external ratings, audited financial statements, management accounts and cash flow projections and available press information about customers) and applying experienced credit judgement regarding customer behaviour. Credit risk grades are defined using qualitative and quantitative factors that are indicative of the risk of default and are aligned to external credit rating definitions from agencies.

Expected credit loss

The following table provides information about the exposure to credit risk and ECLs for trade receivables for customers as at 31 December 2018:

'000 GEL	2018	2018	2018
	Not credit-impaired	Credit-impaired	Total
Customer Credit risk grade			
Low risk	2,671	-	2,671
High risk	-	41,706	41,706
Total Gross carrying amount	2,671	41,706	44,377
Loss allowance	(16)	(22,483)	(22,499)
	2,655	19,223	21,878

Exposures within each credit risk grade are segmented by geographic region and an ECL rate is calculated for each segment based on delinquency status, external credit rating and actual credit loss experience over

the past two years. These rates are multiplied by scalar factors to reflect differences between economic conditions during the period over which the historical data has been collected, current conditions and the Company's view of economic conditions over the expected lives of the receivables.

The Company defines above grades as follows:

Low risk - the counterparties have a strong capacity to meet their contractual cash flow obligations in the near term and adverse changes in economic and business conditions in the longer term may not likely reduce the ability of the counterparties to fulfil their contractual cash flow obligations. With equivalent to external credit rating of Baa3 to B3 (Moody's). Weighted average loss rate for low risk grade is approximately 0.6%.

High risk - the counterparties have a weak capacity to meet their contractual cash flow obligations in the near term and adverse changes in economic and business conditions in the longer term may likely decrease the ability of the counterparties to fulfil their contractual cash flow obligations. With equivalent to external credit rating of Ca-C (Moody's) or loss rate of 100%. Weighted average loss rate for high risk grade is approximately 54%.

Comparative information under IAS 39

The credit quality of the Company's trade receivables as at 31 December 2017 was as follows:

'000 GEL	Gross 2017	Impairment 2017
Not past due	2,320	-
Past due 0- 90 days	21,256	-
Past due 91-365 days	4,114	4,114
Past due more than one year	-	-
	27,690	4,114

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

'000 GEL	2018	2017
Balance as at 1 January under IAS 39	4,114	-
Adjustment on initial application of IFRS 9	1,091	-
Balance at 1 January under IFRS 9	5,205	-
Increase during the year	17,294	4,114
Balance at end of the year	22,499	4,114

The allowance account in respect of trade receivables is used to record impairment losses until all possible opportunities for recovery have been exhausted; at that point the amounts are written off against the financial asset directly.

Cash and cash equivalents and restricted cash balance

The restricted balance is kept on the Parent company's bank account, to secure the fulfilment of the contractual commitment, pursuant to the Agreement on Cargo Transportation with Georgian Railway JSC (see note 15 (c)). Based on Fitch ratings, Georgian Railway JSC has the short term issuer default rating of B.

The cash and cash equivalents and restricted cash are held with Georgian banks with short term issuer default rating of B, based on Fitch ratings. Management does not believe that any of the counterparties will fail to meet its obligations.

Impairment on cash and cash equivalents and restricted cash balance has been measured on a 12-month expected loss basis and reflects the short maturities of the exposures. The Company considers that its cash and cash equivalents and restricted cash balance have low credit risk based on the external credit ratings of the counterparties.

On initial application of IFRS 9, no additional impairment allowance was recognised on cash and cash equivalents and restricted cash balance as at 1 January 2018. The amount of the allowance did not change during 2018.

(iii) Liquidity risk

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

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

The Company uses maturity tables in managing its liquidity risk. All of the Company's financial liabilities are contractually due to be settled during the six month period after the reporting date of 31 December 2018. Management estimates that the timing of cash outflows from financial liabilities does not exceed one year.

(iv) Market risk

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

Currency risk

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

denominated is USD.

Exposure to currency risk

The Company's exposure to foreign currency risk was as follows based on notional amounts:

'000 GEL	USD -denominated 2018	USD -denominated 2017
Cash and cash equivalents	1,113	103
Restricted balance	18,738	15,555
Trade receivables	21,878	23,576
Net exposure	41,729	39,234

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

in GEL	Average rate		Reporting date spot rate	
	2018	2017	2018	2017
USD 1	2.5345	2.5086	2.6766	2.5922

Sensitivity analysis

A reasonably possible strengthening of the GEL, as indicated below, against USD at 31 December 2018 and 31 December 2017 would have affected the measurement of financial instruments denominated in a foreign currency and profit or loss before tax by the amounts shown below. The analysis assumes that all other variables, in particular interest rates, remain constant.

'000 GEL	Profit or (loss)
31 December 2018	
USD (10% weakening)	(4,173)
31 December 2017	
USD (10% weakening)	(3,923)

A weakening of the GEL against USD at 31 December 2018 and 31 December 2017 would have had the equal but opposite effect on the above currencies to the amounts shown above, on the basis that all other variables remain constant.

15. Contingencies and commitments

(a) Taxation contingencies

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

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

(b) Litigation

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

(c) Contractual commitments

On 3 December 2018, GR Transit LLC extended the Freight Transportation Agreement ("FTA") with

Georgian Railway JSC. According to the FTA, the Company is to ensure the transportation of at least 1,100,000 tones of liquid cargo by 30 November 2019. From the date of this agreement up to 31 December 2018, the Company has provided the freight forwarding services of approximately 139,815 tones of liquid cargo

(2017: 688,171 tones of liquid cargo from the date of previous agreement (15 September 2017) to 31 December 2017).

To secure the fulfilment of the contractual commitment above, in addition to restricted balance (note 14 (b) (ii)), the Company committed to provide additional restricted cash/guarantee of USD 3,000 thousand.

As at 31 December 2018, management believes that the Company will be able to meet its contractual commitment, pursuant to the FTA.

16. Related parties

(a) Parent and ultimate controlling party

At 31 December 2018 the immediate and ultimate parent of the Company is Georgian Railway JSC and Partnership Fund JSC, respectively. The ultimate controlling party of the Company is the Government of Georgia.

Partnership Fund JSC produces publicly available consolidated financial statements.

(b) Transactions with key management personnel

(i) Key management remuneration

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

'000 GEL	2018	2017
Salaries and bonuses	568	490

(c) Other related party transactions

(i) Transactions with the Government

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

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

(ii) Freight forwarding activities

During 2018, the Company incurred freight transportation costs from Georgian Railway JSC (see note 15 (c)), which amounted to GEL 44,694 thousand (2017: GEL 63,877 thousand).

During 2018, the Company has not provided freight forwarding service to its related party entity (2017: GEL 379 thousand).

Management estimates that the aggregate amounts of the related balances with other Government-related

entities are not significant.

(iii) Other related party transactions

'000 GEL	Transaction value during for the year ended 31 December		Outstanding balance as at 31 December	
	2018	2017	2018	2017
Loans and borrowings				
Parent company	-	4,871	-	-
Restricted balance				
Parent company	3,183	4,965	18,738	15,555

In 2018, payment of non-discounted tariff with Georgian Railway JSC amounted to USD 2,472 thousand (GEL 6,459 thousand), which was further deducted from restricted balance.

The commitment with the Parent company, including related security is disclosed in note 15 (c).

17. Basis of measurement

The financial statements are prepared on the historical cost basis.

18. Significant accounting policies

The accounting policies set out below have been applied consistently to all periods presented in these financial statements, except if mentioned otherwise (see note 5).

(a) Revenue recognition

The Company has initially applied IFRS 15 from 1 January 2018. Information about the Company's accounting policies relating to contracts with customers is provided in note 6 (c). The effect of initially applying IFRS 15 is described in note 5.

(b) Finance income and costs

The Company's finance income and finance costs include:

- interest expense;
- interest income on bank balances;
- the foreign currency gain or loss on financial assets and financial liabilities;

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

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

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

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

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

(c) Foreign currency transactions

Transactions in foreign currencies are translated to the functional currency of the Company at the exchange rates at the dates of the transaction.

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

Non-monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies that are measured at fair value are translated to the functional currency at the exchange rate at the date that the fair value was determined. Non-monetary items in a foreign currency that are measured based on historical cost are translated using the exchange rate at the date of the transaction.

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

(d) Short-term employee benefits

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

To the extent that the Company's contributions to social programs benefit the community at large and are not restricted to the Company's employees, they are recognised in profit or loss as incurred.

(e) Income tax

Income tax expense comprises current and deferred tax. Current tax and deferred tax are recognised in the profit or loss except to the extent that it relates to items recognised directly in equity or other comprehensive income, in which case it is recognised in equity or other comprehensive income.

As at 31 December 2016 the enacted tax law mainly moves the moment of taxation from when taxable profits are earned to when they are distributed.

(i) Current tax

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

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

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

Tax reimbursement is available for the current tax paid on the undistributed earnings in the years 2008-2016, if those earnings are distributed in 2017 or further years.

The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as an expense in the period when dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

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

(ii) Deferred tax

Due to the nature of the new taxation system described above, the entities registered in Georgia do not have any differences between the tax bases of assets and their carrying amounts and hence, no deferred income tax assets and liabilities arise.

Tax losses accrued in the prior periods cannot be utilized against the future taxable profits.

(f) Financial instruments

(i) Recognition and initial measurement

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

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

(ii) Classification and subsequent measurement

Financial assets

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

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

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

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

Trade and other receivables, loans receivable and cash and cash are classified as measured at amortised cost.

Cash and cash equivalents comprise cash balances, call deposits and highly liquid investments with maturities of three months or less from the acquisition date that are subject to insignificant risk of changes in their fair value. Call deposits represent term deposits with banks with maturities greater than three months from the acquisition date but for which the Company has the unilateral right to withdraw the deposits within a few days of providing notification without incurring significant penalties or loss of interest.

These financial assets are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method. The amortised cost is reduced by impairment losses. Interest income, foreign exchange gains and losses and impairment are recognised in profit or loss. Any gain or loss on derecognition is recognised in profit or loss.

Before 1 January 2018, the Company classified non-derivative financial assets into the following categories: loans and receivables and cash and cash equivalents. These were measured at amortised cost using the effective interest method.

Financial liabilities – Classification, subsequent measurement and gains and losses

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

(iii) Derecognition

Financial assets

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

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

Financial liabilities

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

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

(iv) Offsetting

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

(g) Impairment

(i) Non-derivative financial assets

Policy applicable from 1 January 2018

Financial instruments

The Company recognises loss allowances for ECLs on financial assets measured at amortised cost:

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

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

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

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

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

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

- the borrower is unlikely to pay its credit obligations to the Company in full, without recourse by the Company to actions such as realising security (if any is held); or
- the financial asset is more than 30 days past due.

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

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

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

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

Measurement of ECLs

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

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

Credit-impaired financial assets

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

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

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

- the disappearance of an active market for a security because of financial difficulties.

Presentation of allowance for ECL in the statement of financial position

Loss allowances for financial assets measured at amortised cost are deducted from the gross carrying amount of the assets. For debt securities at FVOCI, the loss allowance is charged to profit or loss and is recognised in OCI.

Write-off.

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

Policy applicable before 1 January 2018

(ii) *Non-derivative financial assets*

A financial asset not carried at fair value through profit or loss, including an interest in an equity-accounted investee, was assessed at each reporting date to determine whether there is any objective evidence that it is impaired. A financial asset was impaired if objective evidence indicated that a loss event had occurred after the initial recognition of the asset, and that the loss event had a negative effect on the estimated future cash flows of that asset that could be estimated reliably.

Objective evidence that financial assets (including equity securities) are impaired included:

- Default or delinquency by a debtor;
- Restructuring of an amount due to the Company on terms that the Company would not consider otherwise;
- Indications that a debtor or issuer will enter bankruptcy;
- Adverse changes in the payment status of borrowers or issuers in the Company;
- Economic conditions that correlate with defaults;
- The disappearance of an active market for a security; or
- Observable data indicating that there is measurable decrease in expected cash flows from a group of financial assets.

In addition, for an investment in an equity security, a significant or prolonged decline in its fair value below its cost was objective evidence of impairment.

Financial assets measured at amortised cost

The Company considered evidence of impairment for these assets at both an individual asset and a collective level. All individually significant assets were individually assessed for impairment. Those found not to be impaired were then collectively assessed for any impairment that had been incurred but not yet identified. Assets that were not individually significant were collectively assessed for impairment by grouping together assets with similar risk characteristics.

In assessing collective impairment the Company used historical trends of the probability of default, timing of recoveries and the amount of loss incurred, adjusted for management's judgement as to whether current economic and credit conditions were such that the actual losses were likely to be greater or less than suggested by historical trends.

An impairment loss was calculated as the difference between an asset's carrying amount, and the present value of the estimated future cash flows discounted at the asset's original effective interest rate. Losses were recognised in profit or loss and reflected in an allowance account. When the Company considered that there were no realistic prospects of recovery of the asset, the relevant amounts were written off. Interest on the impaired asset continued to be recognised through the unwinding of the discount. When a subsequent event

caused the amount of impairment loss to decrease and the decrease could be related objectively to an event occurring after the impairment was recognised, the decrease in impairment loss was reversed through profit or loss.

(h) Charter capital

Charter capital is classified as equity.

(i) Other expense

(i) Lease payments

Payments made under operating leases are recognised in profit or loss on a straight-line basis over the term of the lease.

19. New standards and interpretations not yet adopted

A number of new standards and amendments to standards are effective for annual periods beginning after 1 January 2019 and earlier application is permitted; however, the Company has not early adopted them in preparing these financial statements.

IFRS 16 replaces existing leases guidance, including IAS 17 Leases, IFRIC 4 Determining whether an Arrangement contains a Lease, SIC-15 Operating Leases – Incentives and SIC-27 Evaluating the Substance of Transactions Involving the Legal Form of a Lease.

The standard is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019. Early adoption is permitted. IFRS 16 is not expected to have a material impact on the Company's financial statements in the period of initial application.

(a) Other standards and interpretations

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

- IFRIC 23 *Uncertainty over Tax Treatments*;
- *Prepayment Features with Negative Compensation (Amendments to IFRS 9)*;
- *Long-term Interests in Associates and Joint Ventures (Amendments to IAS 28)*;
- *Plan Amendment, Curtailment or Settlement (Amendments to IAS 19)*;
- *Annual Improvements to IFRS Standards 2015–2017 Cycle* – various standards;
- *Amendments to References to Conceptual Framework in IFRS Standards*;
- *IFRS 17 Insurance Contracts*;
- *Definition of a Business (Amendments to IFRS 3)*;
- *Definition of material (Amendments to IAS 1 and IAS 8)*;
- *Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture (Amendments to IFRS 10 and IAS 28)*.

შპს ჯიარ ტრანზიტი

2018 წლის მმართველობითი ანგარიშგება

სარჩევი

კომპანიის შესახებ.....	3
პერსონალი და მმართველობითი სტრუქტურა	3
ფინანსური შედეგების ანალიზი	4
კომპანიის წინაშე არსებული რისკების და გეგმიდან გადახრების ანალიზი	6
კომპანიის სტრატეგია და მიზნები.....	7
კანონმდებლობა და რეგულაციები	8

კომპანიის შესახებ

შპს ჯიარ ტრანზიტი (შემდეგში „კომპანია“) არის სს საქართველოს რკინიგზის 100%-იანი წილობრივი მონაწილეობით დაფუძნებული კომპანია, რომელიც ახორციელებს ნედლი ნავთობის და ნავთობპროდუქტების გადაზიდვის ორგანიზებას და გადაზიდვას საქართველოს რკინიგზის საშუალებით საქართველოს ტერიტორიაზე აზერბაიჯანიდან (გარდაზნის სადგური) ბათუმის, ფოთის და ფართო წყალის სადგურების მიმართულებით.

კომპანიის მისიაა საქართველოში სატრანზიტო კორიდორის გაფართოება და თვითბრუნვის გაზრდა, ხარისხიანი და უწყვეტი მომსახურება. შპს ჯიარ ტრანზიტს გააჩნია პირდაპირი კონტრაქტები კლიენტებთან და ასევე მომსახურების ხელშეკრულებები სს საქართველოს რკინიგზასთან და შპს ქართულ სალოკომოტივო კომპანიასთან, რომელიც საშუალებას აძლევს მას, შესთავაზოს კლიენტს სწრაფი და უწყვეტი მომსახურება.

შპს ჯიარ ტრანზიტი კლიენტებს სთავაზობს საექსპედიტორო მომსახურების სრულ პაკეტს, რომელიც მოიცავს როგორც თვით უშუალოდ გადაზიდვას, ასევე მასთან დაკავშირებული თანმხლები მომსახურებების (ცარიელი ვაგონების უკან დაბრუნება, 24 საათზე მეტი მომსახურება გამგზავნ და მიმღებ სადგურებში, გადაზიდვასთან დაკავშირებული საბაჟო ჯარიმების ადმინისტრირება, ადგილობრივი სადგურების მომსახურება და ტვირთის გადაზიდვასთან დაკავშირებული სხვა სერვისები).

პერსონალი და მმართველობითი სტრუქტურა

შპს ჯიარ ტრანზიტი თავის საქმიანობას ახორციელებს ქ.თბილისში, ქ.ბათუმში და ფართო წყალში არსებული ოფისების საშუალებით, რომლებიც დაკომპლექტებულია 69 კვალიფიცირებული თანამშრომლით. კომპანია მოიცავს საოპერაციო, ადმინისტრაციულ, იურიდიულ, ფინანსურ, ტარიფებისა და საჩივრების, კლიენტებთან ურთიერთობის, უსაფრთხოების, საბაჟო საკითხების და შესყიდვების დეპარტამენტებს, რომელთა მართვაც ხორციელდება ცენტრალიზებულად.

შპს ჯიარ ტრანზიტს ჰყავს სამეთვალყურეო საბჭო, რომელიც აქტიურადაა ჩართული კომპანიის სტრატეგიის დაგეგმვის, ბიუჯეტირების და სხვა მნიშვნელოვანი საკითხების ანალიზის და მონიტორინგის საკითხებში. სამეთვალყურეო საბჭოს გააჩნია სრული პასუხისმგებლობა კომპანიის წინასე არსებული რისკების ანალიზსა და მართვასთან დაკავშირებით.

ფინანსური შედეგების ანალიზი

შპს ჯიარ ტრანზიტი ყოველწლიურად ამზადებს ფინანსურ ანგარიშგებას საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების შესაბამისად. მისი მიზანია მომხმარებელთა ფართო წრისათვის საწარმოს ფინანსური მდგომარეობისა და მისი ცვლილებების, საქმიანობის შედეგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის შესახებ ინფორმაციის მიწოდება.

ქვემოთ მოცემულია აუდირებული ინფორმაცია საწარმოს აქტივების, ვალდებულებების, საკუთარი კაპიტალის, შემოსავლებისა და ხარჯების, მოგება-ზარალის, საწარმოს ფულადი სახსრების მოძრაობის შესახებ 2017-2018 წლის შედეგებზე დაყრდნობით.

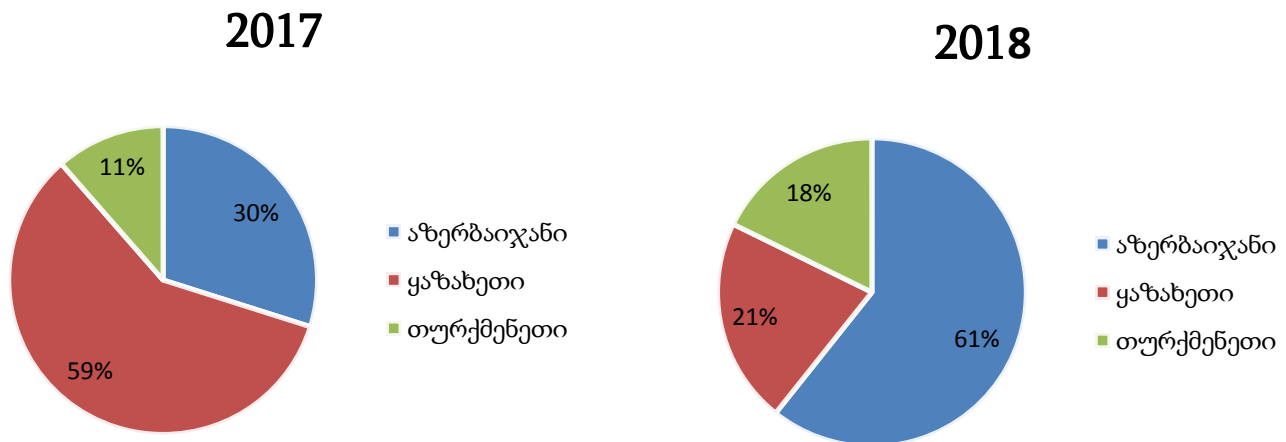
საბალანსო უწყისი

'000 ლარი	2017	2018
აქტივები		
სულ გრძელვადიანი აქტივები	96	82
სულ მიმდინარე აქტივები	41,993	43,899
მთლიანი აქტივები	42,089	43,981
კაპიტალი	40,041	42,228
ვალდებულებები		
მიმდინარე ვალდებულებები	2,048	1,753
სულ ვალდებულებები	2,048	1,753
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	42,089	43,981

მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება

'000 ლარი	2017	2018
შემოსავალი	104,298	75,010
საოპერაციო ხარჯები	(70,170)	(53,343)
პერსონალის ანაზღაურება	(2,256)	(2,402)
სხვა შემოსავალი	339	89
სხვა ხარჯები	(1,648)	(1,085)
შემოსავალი საოპერაციო საქმიანობიდან	30,562	975
შემოსავალი ფინანსური საქმიანობიდან	38	2,303
ფინანსური ხარჯი	(4,584)	(-)
სუფთა შემოსავალი/ (ხარჯი) ფინანსური საქმიანობიდან	(4,546)	2,303
მოგება დაზღვევამდე	26,017	3,278
მოგების გადასახადი	-	-
სუფთა მოგება	26,017	3,278

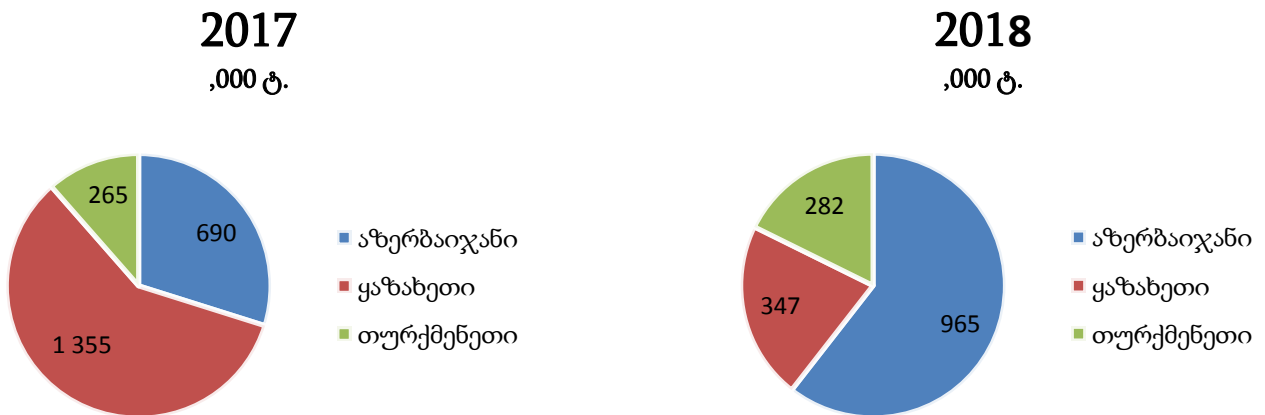
შემოსავლების ძირითადი ნაწილი ფორმირდება ნავთობისა და ნავთობპროდუქტების გადაზიდვისას გაწეული მომსახურების გაწევის შედეგად. გადაზიდული ტვირტის



წარმოშობის ქვეყნებია ძირითად აზერბაიჯანი, თურქმენეთი, ყაზახეთი. შემდეგი სურათი გამოხატავს ნავთობპროდუქტების წარმომავლობის სტრუქტურას ქვეყნების მიხედვით:

2018 წელს წინა წელთან შედარებით ადგილი ჰქონდა გადატვირთული ტვირტების გამომგზავნი ქვეყნების მიხედვით წილების თანაფარდობის შემდეგ ცვლილებებს: აზერბაიჯანის წილი გაიზარდა 30%-დან 61%-მდე, ყაზახეთის წილი შემცირდა 59%-დან 21%-მდე, ხოლო თურქმენეთის წილი გაიზარდა 11% -დან 18%-მდე. აზერბაიჯანული წარმოშობის ტვირტის წილის გაზრდა განპირობებულია აზერბაიჯანში ვაკუუმური გაზოილის წარმოებისა და სატრანზიტო მიმართულებით რეალიზაციის დაწყებით. რაც შეეხება ყაზახური წარმოშობის პროდუქტების წილის შემცირებას - მას შემდეგ, რაც ყაზახეთის მთავრობამ მიიღო გადაწყვეტილება საბოლოო მოხმარების ნავთობპროდუქტებზე მოთხოვნილება დაეკმაყოფილებინა საკუთარი წარმოების პროდუქციით, ყაზახეთში მკვეთრად შემცირდა მაზუთისა და ვაკუუმური გაზოილის წარმოება, ხოლო გაიზარდა მეორადი გადამუშავების პროდუქტების (როგორცაა ბენზინი, დიზელი) წარმოება. ასევე გაიზარდა ნავთობქიმიის პროდუქტის (პარაქსილოლი) წარმოება. ზემოაღნიშნულიდან გამომდინარე, აზერბაიჯანი - საქართველოს სარკინიგზო კორიდორის მიმართულებით მინიმუმამდე შემცირდა ყაზახური წარმოშობის მაზუთისა და ვაკუუმური გაზოილის გადაადგილება, ხოლო გაიზარდა გადატვირთული პარაქსილოლის რაოდენობა. გაიზარდა ასევე ყაზახური წარმოშობის თხევადი აირების გადაზიდვების მოცულობები. კორიდორში თურქმენული წარმოშობის ნავთობპროდუქტების რაოდენობის ზრდა გამოიწვია ძირითადად თურქმენეთში ბირჟაზე თურქმენული წარმოშობის ვაკუუმური გაზოილის რეალიზაციის მომატებამ წინა წელთან შედარებით.

ქვემოთ მოცემულია 2017-2018 წლებში გადაზიდული ტვირთების შესახებ ინფორმაცია.



ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი	2017	2018
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან	3,469	647
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები	20	22
ფინანსურ საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები	(5,322)	-
ფულადი სახსრების და მისი ექვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)	(1,833)	669
ფულადი სახსრები და მისი ექვივალენტები 1 იანვრისთვის	2,700	383
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულად სახსრებსა და მათ ექვივალენტებზე	(484)	188
ფულადი სახსრები და მისი ექვივალენტები 31 დეკემბრისთვის	383	1,240

კომპანიის წინაშე არსებული რისკების და გეგმიდან გადახრების ანალიზი

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკა მოიცავს მის წინაშე არსებული რისკების განსაზღვრას და გაანალიზებას, რისკის დასაშვები ზღვრული ოდენობის დადგენას და კონტროლს და მის შემდგომ მართვას და მონიტორინგს. მასში შემავალი კომპონენტების

გათვალისწინებით შპს ჯიარ ტრანზიტს შემუშავებული აქვს საკუთარი რისკების მართვის სისტემა, რომელიც შესაბამისობაშია კომპანიის მიზნებთან და საქმიანობის სპეციფიკასთან.

რისკების მართვა ხორციელდება მთელი საწარმოს მასშტაბით მის ყველა სტრუქტურულ თუ ორგანიზაციულ დონეზე. მინიმუმამდეა დაყვანილი კომპანიის წინაშე არსებული საოპერაციო რისკები მისი ეფექტური მართვით და მუდმივი ტრეინინგების სისტემით და მონიტორინგით.

კომპანიის წინაშე არსებული ფინანსური რისკები განხილულია, 2018 წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში.

კომპანიის სტრატეგია და მიზნები

კომპანიის გრძელვადიანი ხედვაა მაქსიმალურად ხელი შეუწყოს კასპია-შავი ზღვის სატრანსპორტო კორიდორის განვითარებას და გაფართოვებას და ამით მნიშვნელოვანი წვლილი შეიტანოს ქვეყნის ეკონომიკურ განვითარებასა და საზოგადოებრივ-სოციალური პასუხისმგებლობის სფეროში. კორიდორისთვის ახალი ტვირთების მოზიდვით, ლოიალური კლიენტების შენარჩუნებითა და კლიენტებისთვის მაქსიმალურად ხელსაყრელი და კომფორტული მომსახურების მიწოდებით მენეჯმენტი ცდილობს უზრუნველყოს სტაბილური შემოსავალი და შესაბამისად სარგებელი პარტნიორისა და საზოგადოებისათვის.

აღნიშნული სტრატეგიული მიზნების მისაღწევად მენეჯმენტს გადამწყვეტ ფაქტორად კომპანიის მაღალი რეპუტაციის მუდმივი შენარჩუნება-გაზრდა და მაღალკომპეტენტური და გამოცდილი კადრების მიერ მომხმარებლებისთვის სტაბილური ხარისხის და მაქსიმალურად ხელსაყრელი მომსახურების მიწოდება მიაჩნია.

რაც შეეხება უახლოეს გეგმებს - ბოლო პერიოდში თურქმენეთში შეინიშნება თურქმენული წარმოშობის ნავთობპროდუქტების წარმოებისა და რეალიზაციის საგრძნობი ზრდა წინა წლებთან შედარებით. აქედან გამომდინარე, კომპანიას განზრახული აქვს მოქნილი სატარიფო სქემითა და კლიენტებისთვის დამატებითი კომფორტული გარემოს შექმნით განახორციელოს აღნიშნული დამატებითი პროდუქციის მოზიდვა კასპია-შავი ზღვის სარკინიგზო კორიდორის მიმართულებით. ასევე, დაგეგმილია ინტენსიური მოლაპარაკებების წარმართვა ბათუმის ნავთობტერმინალთან იმ მიზნით, რომ ტერმინალში განხორციელდეს ტექნიკური გადაიარაღება, რაც ხელსაყრელ წინაპირობას შექმნის ყაზახური წარმოშობის დაწნეხილი გაზის გადაზიდვების მოცულობების გაორმაგებისთვის.

კანონმდებლობა და რეგულაციები

შპს ჯიარ ტრანზიტი თავის საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს ტერიტორიაზე საქართველოში არსებული კანონმდებლობის შესაბამისად.

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

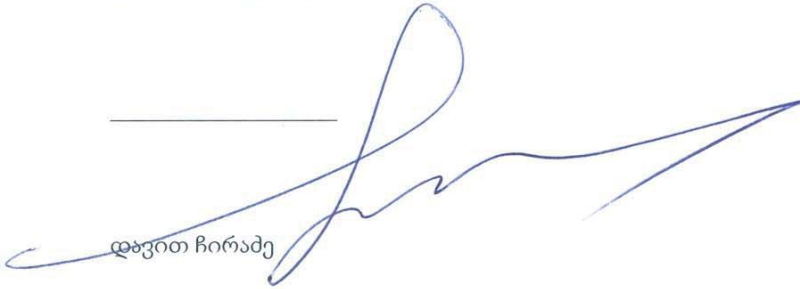
დავით ჩირაძე

დირექტორი

კანონმდებლობა და რეგულაციები

შპს ჯიარ ტრანზიტი თავის საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს ტერიტორიაზე საქართველოში არსებული კანონმდებლობის შესაბამისად.

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



დავით ჩირაშვილი
დირექტორი