ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობის ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის
დასკვნა 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული
წლისათვის

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია“

სარჩევი

	გვერდი
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიში	5
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში	6
კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიში	7
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიში	8
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები	9-50
1. ზოგადი ინფორმაცია	9
2. შესაბამისობის განცხადება	10
3. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და ინტერპრეტაციების გამოყენება	10
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები	15
5. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები	28
6. შემოსავალი	29
7. რეალიზაციის თვითღირებულება	29
8. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები	30
9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	30
10. სხვა შემოსავლები/(ხარჯები), წმინდა	31
11. ძირითადი საშუალებები	32
12. გუდვილი	33
13. სხვა გრძელვადიანი აქტივები	33
14. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	33
15. მარაგები	34
16. გაცემული სესხები	35
17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	35
18. მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები	37
19. ფული და ფულის ეკვივალენტები	37
20. საწესდებო კაპიტალი	37
21. აღებული სესხები	38
22. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	39
23. მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები	39
24. ფინანსური ინსტრუმენტები	40
25. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან	48
26. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	49
27. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ	50
28. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	50
29. კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება	51-54

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიასა“ და მისი შვილობილების („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, აქციონერთა კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი სახსრების მოძრაობას 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული საღრიცხვო პოლიტიკის არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ისეთი ინფორმაციის წარდგენაზე, საღრიცხვო პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფის ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიში მზადდება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიში მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
- კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია, ყველა არსებითი თვალსაზრისით, შეესაბამება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტის მიერ დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2019 წლის 18 ივნისს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

გიორგი დევაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიასა“ და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) აქციონერებსა და მენეჯმენტს:

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიასა“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკების ჩათვლით.

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

დასკვნის საფუძველი

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

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია მენეჯმენტი. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული მმართველობის ანგარიშს.

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობის კონსოლიდირებულ ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენს პასუხისმგებლობა მოიცავს ზემოთ აღწერილი სხვა ინფორმაციის გაცნობას მისი ხელმისაწვდომობისთანავე და ამ პროცესში, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის დროს მოპოვებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის იგი სხვაგვარად არსებითი შეცდომების შემცველი. თუ ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე აღმოჩნდა, რომ ამ სხვა ინფორმაციასთან არსებითი სახის შეუსაბამობა არსებობს, ჩვენ მოვალენი ვართ, ამ ფაქტის შესახებ მოგახსენოთ.

აღნიშნული პასუხისმგებლობის საფუძველზე, მოსახსენებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (ფუნქციონირებადი საწარმო) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს ფუნქციონირებადი

საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს ჯგუფის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, უზედამხედველონ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე აღრიცხვის წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანზაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული ერთეულებისა თუ ბიზნეს-საქმიანობის ფინანსური ინფორმაციის თაობაზე, რათა მის საფუძველზე გამოვხატოთ დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თაობაზე. ჩვენ ვაგებთ პასუხს ჯგუფის აუდიტის მართვაზე, ზედამხედველობასა და ჩატარებაზე. აუდიტორულ დასკვნაზე პასუხისმგებლობა გვეკისრება მოლოდ ჩვენ.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების („კანონი“) შესაბამისად მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

პროცედურები შევასრულეთ და ჩავატარეთ საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, კანონის მოთხოვნებთან ჯგუფის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობის ანგარიშში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

ჯონ რობინსონი
„დელოიტი და ტუში“ სახელით

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია"

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	6	444,736	354,421
გაყიდვების თვითღირებულება	7	(389,314)	(301,068)
მთლიანი მოგება		**55,422**	**53,353**
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	8	(31,951)	(29,598)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	9	(13,749)	(11,771)
საპროცენტო ხარჯი		(3,018)	(4,992)
საპროცენტო შემოსავალი		2,819	2,689
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული ზარალი, წმინდა		(2,801)	(62)
სხვა შემოსავალი, წმინდა	10	2,084	1,228
მოგება გადასახადამდე		8,806	10,847
მოგების გადასახადის ხარჯი		(55)	(48)
წლიური მოგება		**8,751**	**10,799**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**8,751**	**10,799**
წლიური მოგება განეკუთვნება:			
ჯგუფის აქციონერები		8,525	10,551
არასაკონტროლო წილები		226	248
		8,751	**10,799**
სულ წლის სრული შემოსავალი განეკუთვნება:			
ჯგუფის აქციონერები		8,525	10,551
არასაკონტროლო წილები		226	248
		8,751	**10,799**

ხელმძღვანელობის სახელით:

გიორგი დევაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

9-50 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები:			
ძირითადი საშუალებები	11	70,164	67,199
გუდვილი	12	2,436	2,436
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	13	707	776
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	14	3,613	3,276
ძირითად საშუალებებზე წინასწარ გადახდილი თანხები		320	520
გაცემული სესხები	16	538	538
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**77,778**	**74,745**
მიმდინარე აქტივები:			
მარაგები	15	38,028	37,471
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17	3,179	10,138
მომწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდილი თანხები	18	1,330	2,338
გაცემული სესხები	16	44,478	40,414
ფული და ფულის ეკვივალენტები	19	4,574	3,062
სულ მიმდინარე აქტივები		**91,589**	**93,423**
სულ აქტივები		**169,367**	**168,168**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი:			
საწესდებო კაპიტალი	20	49,385	49,385
გაუნაწილებელი მოგება		15,164	6,897
კომპანიის აქციონერების კაპიტალი		64,549	56,282
არასაკონტროლო წილები		750	778
სულ კაპიტალი		**65,299**	**57,060**
გრძელვადიანი ვალდებულებები:			
აღებული სესხები	21	24,988	24,657
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები		407	443
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**25,395**	**25,100**
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	22	36,044	42,607
მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები	23	11,279	21,486
აღებული სესხები	21	31,350	21,915
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**78,673**	**86,008**
სულ ვალდებულებები		**104,068**	**111,108**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**169,367**	**168,168**

ხელმძღვანელობის სახელით:

გიორგი დევაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

9-50 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია“

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შეტანილი კაპიტალი	განაწილებული მოგება	დამფუძნებლის აქციონერთა კუთვნილი	არასაკონტროლო წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2017	**49,385**	**(3,654)**	**45,731**	**802**	**46,533**
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	10,551	10,551	248	10,799
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(272)	(272)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2017	**49,385**	**6,897**	**56,282**	**778**	**57,060**
ახალი საბუღალტრო სტანდარტის მიღების ეფექტი (იხილეთ შენიშვნა #3)	-	(258)	(258)	-	(258)
ნაშთი 1 იანვარი 2018 (გადაფასებული)	**49,385**	**6,639**	**56,024**	**778**	**56,802**
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	8,525	8,525	226	8,751
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(254)	(254)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018	**49,385**	**15,164**	**64,549**	**750**	**65,299**

ხელმძღვანელობის სახელით:

გიორგი დევაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

9-50 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
წლიური მოგება	8,751	10,799
კორექტირებები:		
მოგების გადასახადის ხარჯი	55	48
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	6,129	6,430
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული მოგება	21	71
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა	622	-
საწვავის მეტობა	(804)	(207)
წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	(337)	(289)
სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	1,480	27
გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული ზარალი, წმინდა	2,801	62
საპროცენტო ხარჯი	3,018	4,992
საპროცენტო შემოსავალი	(2,819)	(2,689)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე	**18,917**	**19,244**
კლება/(ზრდა) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	5,286	(6,157)
კლება/(ზრდა) მომწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდილ თანხებში	1,008	(1,388)
კლება მარაგებში	247	11,882
კლება სავაჭრო და სხვა გადასახდელებში	(8,596)	(10,213)
კლება/(ზრდა) მიღებულ ავანსებსა და სხვა ვალდებულებებში	(10,207)	4,438
ოპერაციებიდან მიღებული ნაღდი ფული	**6,655**	**17,806**
გადახდილი მოგების გადასახადი	(55)	(182)
გადახდილი პროცენტი	(3,169)	(4,501)
მიღებული პროცენტი	147	66
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ნაღდი ფული	**3,578**	**13,189**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	(9,599)	(5,756)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	42	56
მიღებული დივიდენდები	-	40
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული	**(9,557)**	**(5,660)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
შემოსავალი აღებული სესხებიდან	214,549	139,344
აღებული სესხების დაფარვა	(205,650)	(147,600)
არასაკონტროლო წილებზე გადახდილი დივიდენდები	(254)	(272)
ფინანსურ საქმიანობაში მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ნაღდი ფული	**8,645**	**(8,528)**
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	**2,666**	**(999)**
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	**3,062**	**4,523**
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი უცხოურ ვალუტაში ფლობილი ფულის ნაშთებზე	(1,154)	(462)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	**4,574**	**3,062**

ხელმძღვანელობის სახელით:

გიორგი დევაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

9-50 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯია“ (კომპანია) დაფუძნდა საქართველოში 2010 წლის 30 ნოემბერს, შპს „სანოილ ოილ პროდაქტსის“ სახელით და ბრენდირებული ბენზინგასამართი სადგურების პრემიუმ-ქსელის შექმნის მიზნით. კომპანიამ იურიდიული დასახელება ორჯერ შეიცვალა: 2011 წლის იანვარში - შპს „სანოილზე“ და 2011 წლის მარტში - შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიაზე“.

ჯგუფმა ბენზინგასამართი სადგურების ქსელის შექმნა 2011 წლის მარტში დაიწყო ძირითადად მესამე მხარეებისგან ბენზინგასამართი სადგურების აქტივებისა და ბენზინის შესანახი დეპოს აქტივების შესყიდვისა და გარემონტების გზით. იმავე წლის განმავლობაში კომპანიამ დააფუძნა 100%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანიები შპს „ჯორჯიან პეტროლიუმ იქვითისი“ და შპს „სან სტორსი“, 70%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანია შპს „ფონიჭალა 2009“ და 50%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანიები შპს „გორი ოილ კომპანი“ და შპს „ახალციხე ოილ კომპანი“. აგრეთვე შეისყიდა წილი შპს „დიდუბოილში“, შპს „ოპტიმა +“-ში, შპს „ფიქრის გორაში“, შპს „ჩაქვის ბენზინგასამართ სადგურსა“ და შპს „კოლოში“ (ერთობლივად „ჯგუფი“).

2015 წლის მარტში ჯგუფმა 8 ათასი აშშ დოლარად შეისყიდა შპს „ფონიჭალა 2009“-ს 30%-იანი არასაკონტროლო წილი და გახდა ამ პირის 100%-იანი მფლობელი.

ჯგუფი მოღვაწეობს როგორც საცალო, აგრეთვე საბითუმო სეგმენტში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი ამუშავებდა საქართველოში მდებარე 144 (2017: 146) ბენზინგასამართ სადგურს, რომელთაგან 69 (2017: 69) ბენზინგასამართ სადგურს ფლობდნენ კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები, დანარჩენები კი აღებული იყო იჯარით.

ჯგუფის ბენზინგასამართი სადგურების ქსელმა ოპერირება დაიწყო 2011 წლის მარტში ბრენდული სახელით - „გალფი“, რომელიც მან მიიღო „გალფ ოილ ინტერნეშენალთან“ გაფორმებული 15 წლიანი ლიცენზირების შეთანხმებით. 2015 წლის აპრილში ჯგუფმა შექმნა საკუთარი ბრენდი „ჯი-ეკონომი“ და დაიწყო კუთვნილი ბენზინგასამართი სადგურების რებრენდინგი. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 38 (2017: 37) ბენზინგასამართი სადგური მუშაობდა „ჯი-ეკონომის“ ბრენდით. „ჯი-ეკონომის“ ბენზინგასამართი სადგურები კონცენტრირებულია იაფი, დაბალხარისხიანი საწვავის საცალო გაყიდვებზე, „გალფი“ კი პრემიუმ ხარისხის საწვავს ყიდის.

კომპანია არის ჯგუფის დამფუძნებელი კომპანია და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონსოლიდირებული ჰყავს შემდეგი შვილობილი კომპანიები:

დასახელება	ოპერირების ქვეყანა	ფლობილი წილი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	ფლობილი წილი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	საქმიანობის ტიპი
შპს „ჯორჯიან პეტროლიუმ იქვითისი“	საქართველო	100%	100%	მენეჯმენტი
შპს „სან სტორსი“	საქართველო	100%	100%	საკვების საცალო გაყიდვა
შპს „დიდუბოილი“	საქართველო	100%	100%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ჩაქვის ბენზინგასამართი სადგური“	საქართველო	100%	100%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ესპიჯი ტრეიდინგი“	საქართველო	100%	100%	უმოქმედო საწარმო
შპს „ფიქრის გორა“	საქართველო	75%	75%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ფონიჭალა 2009“	საქართველო	100%	100%	უმოქმედო საწარმო
შპს „კოლო“	საქართველო	67%	67%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ოპტიმა+“	საქართველო	50%	50%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „გორი ოილი“	საქართველო	50%	50%	უმოქმედო საწარმო
შპს „ახალციხე ოილ კომპანი“	საქართველო	50%	50%	უმოქმედო საწარმო

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელი იყო ამერიკის შეერთებულ შტატებში რეგისტრირებული „ენერჯი ინვესტმენტ ვენჩერ ჰოლდინგსი“.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის საბოლოო მფლობელები არიან სს „როსნეფტი" და დავით იაკობაშვილი, 49% და 38%, შესაბამისად. დანარჩენ წილებს ფლობს სხვა სამი ფიზიკური პირი.

ჯგუფის მთავარი საოპერაციო ოფისი მდებარეობს მისამართზე ჭავჭავაძის გამზირი #34, თბილისი, საქართველო.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტმა გამოსაშვებად დაამტკიცა 2019 წლის 18 ივნისს.

2. შესაბამისობის განცხადება

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

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

ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებზე მოქმედი ფასს-ების შესწორებები

2018 წელს მიღებულ იქნა შემდეგი ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები:

- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები;
- ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (და შესაბამისი განმარტებები);
- ფასს 2 (შესწორება) - აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანზაქციების კლასიფიკაცია და შეფასება;
- ბასს 40 (შესწორება) - საინვესტიციო ქონების გადაცემა;
- ფასს წლიური გაუმჯობესების 2014-2016 ციკლი;
- შესწორება ბასს 28 - ინვესტიციები ასოცირებულ პირებსა და ერთობლივ საწარმოებში;
- ფაისკ 22 - სავალუტო ოპერაციები და საავანსო ანაზღაურება

ჯგუფმა ფასს 15 და ფასს 9 პირველად გამოიყენა. ახალი სტანდარტების გამოყენებით გამოწვეული ცვლილებების ეფექტი და შინაარსი აღწერილია ქვემოთ.

ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები" ანაცვლებს ბასს 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება" 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და აერთიანებს ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვის სამივე ასპექტს: კლასიფიკაცია და შეფასება; გაუფასურება; და ჰეჯირების აღრიცხვა.

ჯგუფმა ფასს 9 პროსპექტიულად გამოიყენა, საწყისი გამოყენების თარიღით - 2018 წლის 1 იანვარი. ჯგუფმა შედარებითი ინფორმაცია არ გადააფასა და კვლავაც უჩვენებს მას ბასს 39-ის შესაბამისად. ფასს 9-ის გამოყენებით გამოწვეული სხვაობები პირდაპირ გაუნაწილებელ მოგებაში აისახა.

2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფასს 9-ის გამოყენების ეფექტი იყო:

	31 დეკემბერი 2018	ფასს 9-ის გამოყენების ეფექტი	1 იანვარი 2018
აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13,473	-	13,473
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(3,335)	(258)	(3,593)
სულ აქტივები	**10,138**	**(258)**	**9,880**
კაპიტალი			
გაუნაწილებელი მოგება	6,897	(258)	6,639
სულ კაპიტალი	**6,897**	**(258)**	**6,639**

აღნიშნული კორექტირების ხასიათი აღწერილია ქვემოთ:

ფასს 9-ის გამოყენების შედეგად შეიცვალა ფინანსურ აქტივებზე გაუფასურების დანაკარგების აღრიცხვის წესი, რადგან ბასს 39-ის მიღებული ზარალის მიდგომა ჩანაცვლდა მომავალზე ორიენტირებული მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (მსდ) მიდგომით. ფასს 9-ის თანახმად, ჯგუფი ვალდებულია, მსდ-ის რეზერვი აღიაროს ყველა სესხის ინსტრუმენტზე, რომელიც რეალური ღირებულებით არ არის აღრიცხული მოგება-ზარალის გავლით და სახელშეკრულებო აქტივებზე.

ფასს 9-ის მიღებით, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის გაუნაწილებელი მოგება 258 ათასი ლარით შემცირდა, ხოლო სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების რეზერვი გაიზარდა 258 ათასი ლარით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ბასს 39-ით გათვალისწინებული შეფასების ძველი კატეგორიები და ფასს 9-ით გათვალისწინებული შეფასების ახალი კატეგორიები 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისათვის:

(ათასი ქართული ლარი)	ძველი კლასიფიკაცია ბასს 39	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9	ძველი საბალანსო ღირებულება ბასს 39	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9
ფული და ფულის ექვივალენტები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	3,062	3,062
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	10,138	9,880
გაცემული სესხები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	40,952	40,952
სულ ფინანსური აქტივები			**54,152**	**53,894**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	ამორტიზებული ღირებულება	ამორტიზებული ღირებულება	42,607	42,607
აღებული სესხები	ამორტიზებული ღირებულება	ამორტიზებული ღირებულება	46,572	46,572
სულ ფინანსური ვალდებულებები			**89,179**	**89,179**
წმინდა ფინანსური ვალდებულებები			**(35,027)**	**(35,285)**
2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ის გამოყენების ეფექტი			**(258)**	

ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 ანაცვლებს შემდეგ სტანდარტებს: ბასს 18 – „შემოსავლები“, ბასს 11 – „სამშენებლო კონტრაქტები“ და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს და ლიმიტირებულიშეზღუდვებით ვრცელდება ყველა შემოსავალზე, რომელიც კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიიღება. სტანდარტი გვთავაზობს კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარების ხუთეტაპიან მოდელს და მოითხოვს, რომ შემოსავლის აღიარება მოხდეს იმ ოდენობით, რომელშიც ასახულია კლიენტისათვის საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ მოსალოდნელი ანაზღაურება.

ფასს 15 კომპანიებს ავალდებულებს, გამოიყენონ დასკვნებზე დაფუძნებული შეფასება და კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე მოდელის თითოეული ეტაპის შეფასებისას მხედველობაში მიიღონ ყველა შესაბამისი ფაქტი და გარემოება. სტანდარტი ასევე განმარტავს, თუ როგორ უნდა მოხდეს კონტრაქტის მოპოვების დამატებითი ხარჯებისა და მისი შესრულების პირდაპირი ხარჯების აღრიცხვა. გარდა ამისა, სტანდარტი ვრცელ განმარტებებსაც მოითხოვს.

ჯგუფმა ფასს 15 2018 წლის 1 იანვრიდან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდით მიიღო. ამ სტანდარტის გამოყენებას ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან/და ფინანსურ შედეგებზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა არ ჰქონია.

ჯგუფი არ იყენებს შემდეგ ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასსებს:

- ფასს 16 - იჯარა[1];
- ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები[2];
- შესწორებები ფასს 9 - წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი ანაზღაურებით[1];
- შესწორებები ბასს 28 - გრძელვადიანი წილები ასოცირებულ პირებსა და ერთობლივ საწარმოებში[3];
- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი[1].
- შესწორებები ბასს 19 - თანამშრომელთა ანაზღაურება[3];
- ფაისკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული არასარწმუნოება[4];
- ფასს 10 - კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბასს 28 (შესწორება)[5].

1. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
2. ძალაშია 2021 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
3. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
4. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ან მთლიანად რეტროსპექტიული გამოყენებით ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული გამოყენებით, შედარებითი ინფორმაციის რეტროსპექტიულად ან პროსპექტიულად გადაფასების გარეშე;
5. სტანდარტების საბჭოს ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ არ დაუდგენია; თუმცა, შესწორებათა ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16-ში მოცემულია საიჯარო გარიგებების იდენტიფიცირებისა და იჯარის ხელშეკრულების ორივე მხარის აღრიცხვიანობის პრინციპები. ძალაში შესვლისას ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს იჯარის შესახებ არსებულ ბასს 17-სა და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს, 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის. ჯგუფისათვის ფასს 16-ის საწყისი გამოყენების თარიღი იქნება 2019 წლის 1 იანვარი. ჯგუფმა გადაწყვიტა, ფასს 16 მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომით გამოიყენოს, რაც ფასს 16:C5(6) შესაბამისია.შედეგად, ჯგუფი შედარებით ინფორმაციას არ გადააფასებს. ჯგუფი გამოიყენებს ფასს 16-ზე გადასვლისას შესაძლებელ პრაქტიკულ გამონაკლისს და ხელახლა არ შეაფასებს არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან მოიცავს თუ არა იგი იჯარას.

ფასს 16-ში საიჯარო და მომსახურების კონტრაქტები ერთმანეთისგან განსხვავდება იმის მიხედვით, აკონტროლებს თუ არა მოცემულ აქტივს კლიენტი. საოპერაციო იჯარის (არასაბალანსო) და ფინანსური

იჯარის (საბალანსო) განსხვავებები უქმდება და ნაცვლდება მოდელით, რომლის მიხედვით გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი ვალდებულება, ყველა სახის იჯარის შემთხვევაში, უნდა აღიაროს იჯარის მიმღებმა (ანუ ყველა საბალანსო იჯარისა). აღნიშნული არ ეხება დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებსა და მოკლევადიან იჯარებს.

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

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

გარდა ამისა, ფასს 16 მასშტაბურ განმარტებებსაც მოითხოვს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა დასრულა ფინანსურ ანგარიშგებაზე პოტენციური ზეგავლენის საწყისი შეფასება, თუმცა, დეტალური შეფასება ჯერ არ დაუსრულებია. თავდაპირველი გამოყენების პერიოდში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფასს 16-ის რეალური ზეგავლენა დამოკიდებული იქნება მომავალ ეკონომიკურ პირობებზე, იჯარების პორტფელის განვითარებაზე, ჯგუფის გადაწყვეტილებაზე, გამოიყენებს თუ არა იჯარის განახლების ოფციას და იმაზე, თუ რა მასშტაბით გადაწყვეტს იგი პრაქტიკული საშუალებებისა და არასავალდებულო აღიარების უფლების გამოყენებას.

მომავალში ჯგუფი აღიარებს ფილიალებისა და საოფისე ფართის საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებულ ახალ აქტივებსა და ვალდებულებებს. შესაბამისი ხარჯების ბუნება შეიცვლება, რადგან ფასს 16-ით საოპერაციო იჯარის ხარჯის წრფივი ასახვა იცვლება გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივებზე - ცვეთის ხარჯითა და საიჯარო ვალდებულებებზე საპროცენტო ხარჯის აღიარებით.

სტანდარტის მიღებამდე ჯგუფი საოპერაციო იჯარის ხარჯს წრფივად, იჯარის ვადის განმავლობაში აღიარებდა, ხოლო აქტივებსა და ვალდებულებებს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ საიჯარო გადახდებსა და აღიარებულ ხარჯს შორის დროში განსხვავება იყო.

ჯგუფი ფასს 16-ის თავდაპირველ გამოყენებას გეგმავს 2019 წლის 1 იანვარს, მოდიფიცირებული რეტროსპექციული მიდგომით.

მანამდე საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებულ იჯარებთან დაკავშირებით ფასს 16-ის საწყისი აღიარების თარიღისათვის იჯარის ვალდებულების აღიარებისათვის ჯგუფი იყენებს კუმულატიურ დაყოვნების მიდგომას. იჯარის ვალდებულება აისახება დარჩენილი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომელიც დისკონტირებულია მოიჯარის მზარდი სესხის განაკვეთით საწყისი აღიარების თარიღში.

პრაქტიკული საშუალების სახით, რომელიც ინდივიდუალურ იჯარებზე მოქმედებს, ჯგუფი არ აღიარებს უფლების მატარებელ აქტივებს ან მანამდე საოპერაციო იჯარად აღიარებულ საიჯარო ვალდებულებებს, რომელთა იჯარას ვადა გასდის საწყისი აღიარების თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში.

გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივებთან დაკავშირებით ფასს 16-ის საწყისი აღიარების თარიღისათვის იჯარის ვალდებულების აღიარებისათვის ჯგუფი იყენებს კუმულატიურ დაყოვნების მიდგომას. ამგვარი აქტივები აისახება საიჯარო ვალდებულების ტოლი თნხით, რომელიც კორექტირებულია უკვე გადახდილი ან დარიცხული საიჯარო გადასახადით, რომელიც დაკავშირებულია საწყისი აღიარების თარიღამდე ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულ კონკრეტულ იჯარასთან.

გარდა ამისა, საწყისი აღიარების თარიღისათვის გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივის ღირებულების გაზომვის გაანგარიშებაში ჯგუფი არ ითვალისწინებს საწყის პირდაპირ ხარჯებს.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ელის, რომ ფასს 16-ის გამოყენებას მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ექნება ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

შესწორება ფასს 9 - წინასწარი გადახდა უარყოფითი ანაზღაურების მახასიათებლებით

ფასს 9-ის შესწორება განმარტავს, რომ იმის დასადგენად, აკმაყოფილებს თუ არა წინასწარი გადახდის მახასიათებელი SPPI პირობას, მხარეს, რომელიც ამ ოფციას გამოიყენებს, შეუძლია გადაიხადოს ან მიიღოს სათანადო ანაზღაურება წინასწარ გადახდილი თანხისთვის წინასწარი გადახდის მიზეზის მიუხედავად. სხვა სიტყვებით, წინასწარი გადახდის მახასიათებლებმა უარყოფითი ანაზღაურებით SPPI ტესტი შეიძლება გაიაროს კიდეც.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ფასს 9-ის შესწორების გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე მოქმედი ფასს შესწორებები

წლიური რედაქტირებების პაკეტის ფარგლებში ფასს-ების წლიური რედაქტირების ციკლი მოიცავს ოთხი სტანდარტის შესწორებას: ფასს 3 "ბიზნესების გაერთიანება", ფასს 11 "ერთობლივი საქმიანობა", ბასს 12 "მოგების გადასახადები" და ბასს 23 "სესხის აღების ხარჯები".

ბასს 12-ის შესწორება განმარტავს, რომ პირმა დივიდენდებზე მოგების გადასახადის შედეგები მოგება-ზარალში, სხვა სრულ შემოსავალში ან კაპიტალში უნდა ასახოს იმის მიხედვით, თუ სად მოხდა გასანაწილებელი მოგების მომტანი ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება. აღნიშნული ეხება ყველა შემთხვევას, იმის მიუხედავად, თუ განაწილებულ და გაუნაწილებელ მოგებას სხვადასხვა გადასახადის განაკვეთი ერიცხება.

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

ფასს 3-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანიამ კონტროლი დაამყარა ისეთ ბიზნესზე, რომელიც ერთობლივ საქმიანობას წარმოადგენს, მან უნდა იხელმძღვანელოს ეტაპობრივად განხორციელებული გაერთიანების მოთხოვნებით, მათ შორის რეალური ღირებულებით გადააფასოს ერთობლივ საქმიანობაში ადრე ფლობილი წილი. ამ უკანასკნელში უნდა შევიდეს არაღიარებული აქტივები, ვალდებულებები და გუდვილი, რომელიც ერთობლივ საქმიანობასთან არის დაკავშირებული.

ფასს 11-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანია მონაწილეობს კომერციულ ერთობლივ საქმიანობაში, მაგრამ არ გააჩნია მასზე ერთობლივი კონტროლი, მოიპოვებს ერთობლივ კონტროლს მასზე, კომპანია არ გადააფასებს ერთობლივ საქმიანობაში მანამდე ფლობილ წილებს.

ყველა შესწორება ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და გამოიყენება პროსპექტიულად. ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

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

ფაისკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა

ფაისკ 23 განმარტავს, თუ როგორ უნდა დაადგინოს კომპანიამ ბუღალტრული საგადასახადო პოზიცია, როდესაც არსებობს მოგების გადასახადთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა. ინტერპრეტაცია კომპანიას ავალდებულებს, რომ მან:

- დაადგინოს, არასარწმუნო საგადასახადო პოზიციები ინდივიდუალურად ფასდება თუ ჯგუფურად; და
- შეაფასოს, რამდენად სავარაუდოა, საგადასახადო ორგანო დაეთანხმოს კომპანიის მიერ მოგების გადასახადის დეკლარაციებში გამოყენებული ან შემოთავაზებული არასარწმუნო საგადასახადო დამუშავების ფორმას:
  - თანხმობის შემთხვევაში, კომპანიამ ბუღალტრული საგადასახადო პოზიცია დაადგინოს მოგების გადასახადის დეკლარაციებში გამოყენებული ან ნავარაუდევი ბუღალტრული დამუშავების შესაბამისად.
  - უარის შემთხვევაში, კომპანიამ განუსაზღვრელობის ეფექტი უნდა ასახოს ბუღალტრული საგადასახადო პოზიციის დადგენაში.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ ინტერპრეტაციის გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

4. მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკები

მომზადების საფუძველი – წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი არის ფუნქციონირებადი საწარმო და ოპერირებას გააგრძელებს განჭვრეტად მომავალში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში („ლარი"), თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

ფუნქციონალური ვალუტა. ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხები აღრიცხულია კომპანიის საოპერაციო ეკონომიკური გარემოს პირველად ვალუტაში („ფუნქციონალური ვალუტა"). კომპანიის დამფუძნებლის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი"). ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის ვალუტაა ლარი. ყველა თანხა უახლოეს ათასამდეა დამრგვალებული, თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩაითვლება და წმინდა თანხით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს იურიდიული უფლება განახორციელოს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლა და განზრახული აქვს მოახდინოს აქტივის ჩათვლა წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა. ხარჯები შემოსავლიდან მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ იქვითება, თუ ამის ვალდებულებას ან უფლებას რომელიმე სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია არ აწესებს ან არ არის განმარტებული კომპანიის საღრიცხვო პოლიტიკებში.

ძირითადი საღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია ქვემოთ.

კონსოლიდირების საფუძველი – კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და კომპანიის მიერ კონტროლირებადი პირის (შვილობილი კომპანიები) დანიშნულების ფინანსურ ანგარიშგებებს. კონტროლი მიიღწევა, როდესაც კომპანიას გააჩნია:

- ძალაუფლება ინვესტირების ობიექტზე
- მონაწილეობა ან უფლებები ინვესტირების ობიექტში ჩართულობიდან მისაღებ უკუგებაზე; და

- უნარი, გამოიყენოს ძალაუფლება უკუგებაზე ზემოქმედების მიზნით.

კომპანია აფასებს, აკონტროლებს თუ არა იგი ინვესტირების ობიექტს, თუ გარემოებები მიუთითებს, რომ ზემოთ მოყვანილი სამი ელემენტიდან ერთში ან მეტში მოხდა ცვლილება.

როდესაც კომპანია ინვესტირების ობიექტში ფლობს ხმის უფლებათა უმრავლესობაზე ნაკლებს, მას ძალაუფლება გააჩნია, თუ მისი ხმის უფლება მას ანიჭებს პრაქტიკულ შესაძლებლობას, ცალმხრივად გაუძღვეს პირის შესაბამის საქმიანობას. იმის დასადგენად, არის თუ არა ფლობილი ხმების რაოდენობა საკმარისი ინვესტირების ობიექტზე ძალაუფლების განსახორციელებლად, კომპანია აფასებს შემდეგ ფაქტებსა და გარემოებებს:

- კომპანიის მიერ ფლობილი ხმის უფლებების მოცულობა სხვა მფლობელების მიერ ფლობილი ხმების მოცულობასთან და განაწილებასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებსა თუ სხვა პირების მიერ ფლობილი პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან წარმოშობილი უფლებები; და
- ნებისმიერი სხვა ფაქტი და გარემოება, რომელიც მიუთითებს, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს ან არ აქვს შესაძლებლობა, გაუძღვეს შესაბამის საქმიანობას გადაწყვეტილებების მიღების აუცილებლობის მომენტში, მათ შორის, აქციონერთა წინა კრებებზე ხმათა გადანაწილების გათვალისწინებით.

შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია მაშინ იწყება, როდესაც კომპანია მასზე კონტროლს მოიპოვებს და წყდება, როდესაც ამ კონტროლს კარგავს. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გაყიდული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები წინასწარ სპეციალური დანიშნულების მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშში შედის იმ დღიდან, როდესაც კომპანია კონტროლს მოიპოვებს და გრძელდება იმ დღემდე, როდესაც კომპანია კონტროლს კარგავს.

მოგება-ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეწერება კომპანიის მფლობელებსა და არასაკონტროლო წილებს. შვილობილი კომპანიების მთლიანი სრული შემოსავლები კომპანიის მფლობელებსა და არასაკონტროლო წილებს მიეწერება მაშინაც კი, თუ ამის შედეგად არასაკონტროლო წილებს უარყოფითი ნაშთი გამოსდით.

აუცილებლობის შემთხვევაში, შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება ისე კორექტირდება, რომ მათი საბუღალტრო პოლიტიკა ჯგუფის პოლიტიკასთან შესაბამისობაში მოვიდეს.

ჯგუფის შიგნით ყველა აქტივები და ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულადი სახსრების მოძრაობა, რომელიც ჯგუფის წევრებს შორის მიმდინარე ტრანზაქციებთანაა დაკავშირებული კონსოლიდირებისას სრულად იქვითება.

არასაკონტროლო წილები წარმოადგენს შვილობილი კომპანიის იმ კაპიტალს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ ეკუთვნის დამფუძნებელს.

არასაკონტროლო წილები მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე, ხოლო ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში - კაპიტალის ნაწილად, მაგრამ დამფუძნებლის აქციონერული კაპიტალისგან ცალკე.
ისეთი ცვლილება ჯგუფის მიერ შვილობილ კომპანიებში ფლობილ წილებში, რომელიც არ იწვევს ჯგუფის მიერ შვილობილ კომპანიებზე კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება როგორც წილობრივი ტრანზაქციები. ჯგუფის წილებისა და არასაკონტროლო წილების საბალანსო ღირებულებები კორექტირდება და ასახავს შვილობილ კომპანიებში მათი ფარდობითი წილების ცვლილებას. ნებისმიერი სხვაობა არასაკონტროლო წილის კორექტირების ოდენობასა და გადახდილი ან მიღებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში და მიეწერება კომპანიის მფლობელებს.

როცა ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, მოგება ან ზარალი ტრანზაქციიდან აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში და იანგარიშება როგორც სხვაობა 1) მიღებული კომპენსაციის და შენარჩუნებული წილის სამართლიანი ღირებულებების ჯამურ თანხასა და 2) კონტროლის დაკარგვამდე არსებული შვილობილის აქტივების (გუდვილის ჩათვლით) და ვალდებულებების ნარჩენ ღირებულებას და არაკონტროლირებად წილს შორის. ყველა თანხა აღიარებული შვილობილთან დაკავშირებით ადრე

როგორც სხვა საერთო შემოსავალი, აღირიცხება ისე როგორც აღირიცხებოდა ჯგუფს რომ პირდაპირ გაეყიდა შვილობილთან დაკავშირებული აქტივები და ვალდებულებები (გადაკლასიფიცირდება მოგება/ზარალში ან კაპიტალის რომელიმე სხვა კატეგორიაში შესაბამისი ფასს-ის შესაბამისი სტანდარტის მიხედვით). კონტროლის დაკარგვის მომენტში, ყოფილ შვილობილში შენარჩუნებული ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულება ჩაითვლება შემდგომში როგორც, სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას, ბასს 39-ის მიხედვით ინვესტიციის შემდგომ პერიოდებში აღრიცხვისათვის, როცა რელევანტურია, ღირებულებად ინვესტიციის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში.

საწარმოთა გაერთიანება - ბიზნესების შეძენა აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. გადაცემული კომპენსაცია ბიზნეს კომბინაციის დროს აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და იანგარიშება როგორც შეძენის თარიღში არსებული აქტივების სამართლიანი ღირებულების ჯამი, რაც ჯგუფმა გასცა, ვალდებულებების, რაც ჯგუფმა გასწია ყოფილ მფლობელებზე და კაპიტალისა, რაც ჯგუფმა შეიტანა კონტროლის სანაცვლოდ. შეძენასთან დაკავშირებული ხარჯები ზოგადად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გაწევის მომენტში.

შეძენის თარიღში, შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გარდა შემდეგისა:

- გადავადებული საგადასახადო აქტივები ან ვალდებულებები და თანამშრომელთა სარგებლის პროგრამებთან დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები, რომლებიც აღიარდება და იზომება ბასს 12-ის და ბასს 19-ის მიხედვით შესაბამისად;
- ვალდებულებები ან წილობრივი ინსტრუმენტები, რომლებიც დაკავშირებულია შეძენილი ბიზნესის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამებთან ან ჯგუფის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამებთან, რომელმაც უნდა ჩაანაცვლოს შეძენილი ბიზნესის წილებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამები, აღირიცხება ფასს 2-ის „წილებზე დაფუძნებული ანაზღაურება“ მიხედვით, შეძენის მომენტში; და
- აქტივები (ან გასაყიდი ჯგუფები) რომლებიც კლასიფიცირდება როგორც გასაყიდი ფასს 5-ის „გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციები“ მიხედვით და შესაბამისად იზომება მოცემული სტანდარტის მიხედვით.

გუდვილი აღირიცხება როგორც სხვაობა გაცემული ანაზღაურების, შეძენილ ბიზნესში არასაკონტროლო წილების ღირებულებისა და შეძენილ ბიზნესში შემსყიდველის მიერ შესყიდვამდე ფლობილი წილის სამართლიანი ღირებულების ჯამსა და შესყიდული და დაკვირვებადი აქტივების შესყიდვის დღეს არსებული ღირებულებებისა და ნაკისრი ვალდებულების სხვაობას შორის. თუ გადაფასების შემდეგ შესყიდვის დღეს შესყიდული დაკვირვებადი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების სხვაობა აჭარბებს შეძენილ ბიზნესში არასაკონტროლო წილების ღირებულებისა და შეძენილ ბიზნესში შემსყიდველის მიერ შესყიდვამდე ფლობილი წილის სამართლიანი ღირებულების ჯამს, ეს სხვაობა დაუყოვნებლივ აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში როგორც სარფიანი შესყიდვით მიღებული მოგება.

არასაკონტროლო წილები, რომლებიც წარმოადგენს არსებულ წილებს და მფლობელს უფლებას აძლევს, მიიღოს პროპორციული წილი ობიექტის წმინდა აქტივებიდან ლიკვიდაციის შემთხვევაში, შესაძლებელია, თავიდან აისახოს ან სამართლიანი ღირებულებით, ან შსყიდვის ობიექტის არსებული წმინდა ატივების აღიარებული ღირებულების იმ წილით, რომლებიც არასაკონტროლო წილების პროპორციულია. აღრიცხვის საფუძელი შეირჩევა თითოეული ტრანზაქციისათვის. არასაკონტროლო წილის სხვა სახეობები აისახება სამართლიანი ღირებულებით, ან სხვა ფასს-ით გათვალისწინებული მიდგომით.
როდესაც კომპენსაცია, რომელსაც მყიდველი საწარმო გადასცემს შესყიდული საწარმოს სანაცვლოდ, შეიცავს აქტივებს ან ვალდებულებებს, რომლებიც წარმოშობილია პირობითი კომპენსაციის გარიგებით, მყიდველმა საწარმომ შეძენის თარიღისთვის განსაზღვრული პირობითი კომპენსაციის სამართლიანი ღირებულება უნდა აღიაროს, როგორც შეძენილი საწარმოს სანაცვლოდ გადაცემული კომპენსაციის ნაწილი. შეფასების პერიოდის განმავლობაში, მყიდველმა საწარმომ რეტროსპექტიულად უნდა დააკორექტიროს შეძენის თარიღით აღიარებული პირობითი თანხები გუდვილთან მიმართებით. შეფასების პერიოდის განმავლობაში გაკეთებული კორექტირებები წარმოადგენს კორექტირებებს რომლებიც შეძენის თარიღისთვის არსებული ფაქტებისა და ვითარების შესახებ ახალი ინფორმაციის მიღების შედეგად წარმოიშვა (შეფასების პერიოდმა არ უნდა გადააჭარბოს შეძენის თარიღიდან ერთ წელს).

იმ პირობითი კომპენსაციის სამართლიანი ღირებულების ცვლილება, რომელიც არ კლასიფიცირდება, როგორც შეფასების პერიოდის კორექტირება, აღირიცხება იმის მიხედვით, თუ როგორ კლასიფიცირდება

პირობითი კომპენსაცია. თუ ის კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი, გადაფასება არ ხდება და შემდგომი ანგარიშსწორება აისახება კაპიტალში. ხოლო თუ იგი კლასიფიცირდება როგორც აქტივი ან ვალდებულება, შეფასება უნდა მოხდეს ბასს 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება" ან ბასს 37 „ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები" სტანდარტების მიხედვით, ხოლო შესაბამისი შემოსულობის ან ზარალის აღიარება უნდა მოხდეს მოგება-ზარალის ანგარიშში.

ეტაპობრივად განხორციელებულ საწარმოთა გაერთიანებაში მყიდველმა საწარმომ მისი ადრინდელი სააქციო წილი შეძენილ საწარმოში უნდა გადააფასოს შეძენის თარიღისთვის გამოთვლილ სამართლიან ღირებულებამდე და საჭიროებისამებრ, მოგებაში ან ზარალში აღიაროს მიღებული შემოსულობა ან ზარალი თუ ასეთი არსებობს. წინა საანგარიშგებო პერიოდში მყიდველ საწარმოს შეიძლება სხვა სრულ შემოსავალში ჰქონდეს აღიარებული შეძენილ საწარმოში თავისი სააქციო წილის ღირებულების ცვლილებები. ასეთ შემთხვევაში, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხა იმავე საფუძვლით უნდა აღიარდეს, როგორც იმ შემთხვევაში იქნებოდა საჭირო თუ მყიდველი საწარმო პირდაპირ გაასხვისებდა თავის ადრინდელ სააქციო წილს.

თუ საწარმოთა გაერთიანების საწყისი აღრიცხვა დასრულებული არ არის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, როდესაც გაერთიანებას აქვს ადგილი, მყიდველმა საწარმომ ფინანსურ ანგარიშგებაში უნდა აჩვენოს პირობითი თანხები. შეფასების პერიოდის განმავლობაში, პირობითი თანხები შეიძლება დაკორექტირდეს (იხ. ზემოთ), ან საწარმომ უნდა აღიაროს დამატებითი აქტივები და ვალდებულებები, თუ მიღებულია ახალი ინფორმაცია შეძენის თარიღისთვის არსებული ფაქტებისა და ვითარების შესახებ, რომელიც თუ მაშინ იქნებოდა ცნობილი, განაპირობებდა ამ აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარებას ამ თარიღისთვის.

გუდვილი - გუდვილი, რომელიც წარმოიქმნება ბიზნესის შესყიდვისას, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელიც დადგინდა ბიზნესის შესყიდვის დღეს, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით, თუ ასეთი არსებობს.

გაუფასურების შემოწმების მიზნით, გუდვილი ნაწილდება ჯგუფის თითოეულ ფულის მომტან ერთეულზე, რომელიც სავარაუდოდ ისარგებლებს გაერთიანებით მიღებული სინერგიით. ჯგუფი ფულის მომტან ერთეულად თვლის სადგურების მთლიან ქსელს. ფულის მომტანი ერთეულები, რომლებზეც მოხდა გუდვილის განაწილება, გაუფასურებაზე მოწმდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად, თუ არსებობს იმის ნიშნები, რომ ერთეული შეიძლება გაუფასურებული იყოს. თუ ფულის მომტანი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე მეტია, გაუფასურების ზარალი ჯერ აკლდება გუდვილის მისეული წილის საბალანსო ღირებულებას, შემდეგ კი ერთეულის ყველა სხვა აქტივს მისი საბალანსო ღირებულების პროპორციულად. გუდვილის გაუფასურების ზარალი აღიარდება პირდაპირ მოგებაში ან ზარალში მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გუდვილზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი მომდევნო პერიოდში არ აღდგება.

ფულის მომტანი ერთეულის რეალიზაციის შემთხვევაში, გუდვილის მისეული წილი შედის რეალიზაციით მიღებული მგოების ან ზარალის გაანგარიშებაში.

ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში. მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც კომპანიას გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. მნიშვნელოვანი ზეგავლენა არის ჯგუფის უნარი, მონაწილეობა მიიღოს ინვესტირების ობიექტის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, მაგრამ არ გულისხმობს ამ პოლიტიკაზე ერთპიროვნულ ან ერთობლივ კონტროლს. ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, სადაც ერთობლივი კონტროლის მქონე მხარეებს გააჩნიათ უფლებები ერთობლივი საქმიანობის წმინდა აქტივებზე. ერთობლივად ითვლება კონტროლი, რომლის განაწილება შეთანხმებულია კონტრაქტით და არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაწყვეტილების მიღება შესაბამისი საქმიანობის თაობაზე მოითხოვს ყველა მაკონტროლებელი მხარის თანხმობას.

მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია წილობრივი მეთოდით. ამ მიდგომით ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ კორექტირდება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფისეული წილის აღიარების მიზნით. თუ ჯგუფის ზარალის წილმა გადააჭარბა ჯგუფის მიერ ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილ წილს (რაც მოიცავს გრძელვადიან წილებს, რომლებიც არსებითად შეადგენს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის წილს), ჯგუფი წყვეტს ამის შემდეგ მიღებულ ზარალში თავისი წილის აღიარებას. შემდგომი ზარალი აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა შეასრულა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან განახორციელა გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში წილობრივი მეთოდით აღირიცხება იმ დღიდან, როდესაც ინვესტირების ობიექტი იქცა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ. მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ინვესტიციის შესყიდვისას, სხვაობა ინვესტიციის ღირებულებასა და ინვესტირების ობიექტის წმინდა აქტივების სამართლიან ღირებულებაში ჯგუფის წილს შორის აღიარდება გუდვილად და შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების გაანგარიშებაში. სხვაობა წმინდა აქტივების სამართლიან ღირებულებაში ჯგუფის წილსა და ინვესტიციის თვითღირებულებას შორის, გადაფასების შემდეგ, დაუყოვნებლივ აისახება იმ პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშში, როდესაც მოხდა ინვესტიციის შესყიდვა.

იმის დასადგენად, საჭიროა თუ არა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის ინვესტიციაზე გაუფასურების ზარალის აღიარება, გამოიყენება ბასს 39-ის მოთხოვნები. როდესაც ეს აუცილებელია, ინვესტიციის მთელი საბალანსო ღირებულება (გუდვილის ჩათვლით) გაუფასურებაზე მოწმდება ბასს 36 - „აქტივების გაუფასურების“ შესაბამისად, როგორც ერთი აქტივი. შემოწმების მიზნით მისი აღდგენადი ღირებულება (გამოყენებულ ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას, გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები, შორის უმცირესი) ედრება მის საბალანსო ღირებულებას. აღიარებული გაუფასურების ზარალი შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებაში. ამ გაუფასურების ზარალის აღდგენა აღიარდება ბასს 36-ის შესაბამისად, ისე, რომ ინვესტიციის აღდგენად ღირებულება, შედეგად, იზრდება.

ჯგუფი წილობრივი მეთოდის გამოყენებას წყვეტს იმ დღიდან, როდესაც ინვესტიცია აღარ ითვლება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ ან მაშინ, როდესაც ინვესტიცია გადადის გასაყიდად განკუთვნილის კატეგორიაში. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა წილი მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში და ეს შენარჩუნებული წილის არის ფინანსური აქტივი, ჯგუფი შენარჩუნებულ წილს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ამ დღის მდგომარეობით და, ბასს 39-ის შესაბამისად, ეს ღირებულება ითვლება სამართლიან ღირებულებად თავდაპირველი აღიარებისას. სხვაობა წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტის დღეს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და შენარჩუნებული წილის სამართლიანი ღირებულებისა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილის გაყიდვით მიღებული შემოსავლის ჯამს შედის ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს რეალიზაციით მიღებული მოგება-ზარალის გაანგარიშებაში. გარდა ამისა, ამავე მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოსთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებულ ყველა თანხას ჯგუფი აღრიცხავს ისევე, როგორც აღრიცხავდა იმ შემთხვევაში, მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შესაბამისი აქტივები ან ვალდებულებები პირდაპირ რომ გაეყიდა. ამდენად, თუ ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მიერ სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება ან ზარალი შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულებების გაყიდვისას გადაკლასიფიცირდებოდა მოგება-ზარალის ანგარიშში, ჯგუფი წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტისას მოგებას ან ზარალს გადაიტანს კაპიტალიდან მოგებაში ან ზარალში (როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირებას).

წილობრივი მეთოდი გამოიყენება მაშინაც, როდესაც ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში იქცევა ინვესტიციად ერთობლივ საწარმოში ან ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში იქცევა ინვესტიციად მეკავშირე საწარმოში. წილებში ამგვარი ცვლილება სამართლიანი ღირებულების გადაფასებას არ იწვევს.

თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა წილობრივი მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება--ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება-ზარალის ანგარიშში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულების რეალიზაციისას მიღებული შემოსავალი ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდებოდა.

ჯგუფში შემავალ პირსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის ტრანზაქციის განხორციელების შემთხვევაში, მის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მხოლოდ იმ წილის პროპორციულად, რომელიც არ არის დაკავშირებული ჯგუფთან.

შემოსავლის აღიარება - შემოსავალი აისახება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავალს აკლდება საქონლის სავარაუდო დაბრუნების, ფასდათმობებისა და სხვა მსგავსი შეღავათების ღირებულება.

საქონლის რეალიზაცია
საქონლის რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი აღიარდება საქონლის მიწოდებისა და მასზე უფლებების გადაცემის შემდეგ, ყველა ჩამოთვლილი პირობის დაკმაყოფილების შემთხვევაში

- ჯგუფმა მყიდველს გადასცა საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- ჯგუფი აღარ ინარჩუნებს გაყიდული საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული ხარისხის მენეჯერულ მონაწილეობას ან მასზე ეფექტურ კონტროლს;
- შემოსავლის ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია;
- სავარაუდოა, რომ ტრანზაქციასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის მიმღები იქნება ჯგუფი; და
- ტრანზაქციასთან დაკავშირებით გაწეული ან გასაწევი ხარჯების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია.

ჯგუფი საწვავის, გაზისა და სხვა საქონლის გაყიდვასთან დაკავშირებულ შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროში ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება.

საიჯარო შემოსავალი
ჯგუფის პოლიტიკა საოპერაციო იჯარიდან მიღებული შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებით აღწერილია ქვემოთ.

დივიდენდური და საპროცენტო შემოსავალი
დივიდენდური შემოსავალი ინვესტიციებიდან აღიარდება, როდესაც განისაზღვრება მფლობელის უფლება, მიიღოს გადახდები (იმ შემთხვევაში, თუ სავარაუდოა, რომ ეკონომიკურ სარგებელს მიიღებს ჯგუფი და შემოსავლის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია).

საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური აქტივიდან აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ სავარაუდოა, რომ ეკონომიკურ სარგებელს მიიღებს ჯგუფი და შემოსავლის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია. საპროცენტო შემოსავალი ირიცხება დროით საფუძველზე, დარჩენილი ძირითადი თანხისა და გამოყენებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით, რომელიც არის ის განაკვეთი, რომლითაც ზუსტად ხდება საპროგნოზო მომავალი ფულადი გადახდების დისკონტირება ფინანსური აქტივის სასიცოცხლო ციკლის განმავლობაში ამ აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას დაფიქსირებულ წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე.

იჯარა - იჯარა ფინანსურ იჯარად კლასიფიცირდება, თუ იჯარის პირობებით მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი გადაეცემა იჯარის ამღებს. ყველა სხვა იჯარა კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო იჯარა.

ჯგუფი როგორც მოიჯარე
საოპერაციო იჯარიდან მიღებული შემოსავალი წრფივად აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში. საოპერაციო იჯარის შეთანხმებასა და გაფორმებასთან დაკავშირებული საწყისი პირდაპირი ხარჯები იჯარით გაცემული აქტივის საბალანსო ღირებულებას ემატება და წრფივად აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში.
ჯგუფი როგორც მეიჯარე
საოპერაციო იჯარის გადასახდელები წრფივად აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში. აღნიშნული არ ეხება ისეთ შემთხვევებს, როდესაც სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ განასახიერებს იჯარით

აღებული აქტივიდან მიღებული ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს. საოპერაციო იჯარით წარმოშობილი პირობითი გადახდები ხარჯად აღიარდება მათი გაწევის პერიოდში.

იმ შემთხვევაში, თუ საოპერაციო იჯარის გაფორმებასთან დაკავშირებულია შეღავათები, ისინი აღიარდება ვალდებულებად. შეღავათების ჯამური სარგებელი აღიარდება როგორც საიჯარო ხარჯის შემცირება წრფივ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება ისეთ შემთხვევებს, როდესაც სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ განასახიერებს იჯარით აღებული აქტივიდან მიღებული ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს.

უცხოური ვალუტა. ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება პირის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი სახსრები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული არაფულადი სახსრები, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, გადაყვანილია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით იმ თარიღში, როდესაც მატი სამართლიანი ღირებულება იქნა დადგენილი. გაცვლითი კურსით კონვერტაცია არ ეხება იმ არაფულად სახსრებს, რომლებიც უცხოურ ვალუტაში განსაზღვრულია ისტორიული ღირებულებით.

ფულადი სახსრების საკურსო სხვაობები აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშში იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი წარმოიშვება.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
GEL/USD	2.6766	2.5922
GEL/EUR	3.0701	3.1044

სესხის აღების ხარჯები – სესხის აღების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება ისეთი კვალიფიციური აქტივების შესყიდვას, მშენებლობას ან დამზადებას, რომელთა გამზადებას მოსახმარად ან გასაყიდად დიდი დრო სჭირდება, ემატება ამ აქტივების თვითღირებულებას მანამდე, სანამ ეს აქტივები არსებითად არ გამზადდება დაგეგმილი მოხმარების ან გაყიდვისათვის.

სესხის აღების ყველა სხვა ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევის პერიოდში.

მოგების გადასახადები. 2017 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით. ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი ჯგუფში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა.

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესი ჯგუფისათვის ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც სამართლიან, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არაა კავშირში ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადარიცხვა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგების გადასახადის" ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო

ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან.

ზემოთ ჩამოთვლილ სხვა ერთეულებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „გადასახადები და მოსაკრებლები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, ჯგუფმა შეწყვიტა მოგების გადასახადის ხარჯის აღიარება მოგების მიღების მომენტში და მოგების გადასახადს დაარიცხავს მოგების განაწილების შემთხვევაში. ყველა გადავადებული საგადასახადო ბალანსი გამოთავისუფლდა და აისახა 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალებები - ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული შემდგომში დაგროვილი ცვეთა და შემდგომში დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

ძირითადი საშუალების ერთეულის ისტორიული ღირებულება მოიცავს (ა) მის შესასყიდ ფასს, მათ შორის იმპორტის მოსაკრებლებსა და გადასახადებს შენაძენზე, რომლებიც არ ბრუნდება, დისკონტებისა და ფასდათმობების გამოკლების შემდეგ; (ბ) ყველა ხარჯს, რომელიც პირდაპირ არის დაკავშირებული ამ ერთეულის იმ ადგილასა და მდგომარეობაში მოსაყვანად, რაც საჭიროა იმისათვის, რათა მან იფუნქციონიროს ისე, როგორც შეესაბამება ჯგუფის ხელმძღვანელობის განზრახვას; (გ) ერთეულის დაშლის, გადაადგილების და ხელახლა აწყობის ხარჯების წინასწარ გაანგარიშებას; (დ) ვალდებულებას, რომელსაც ჯგუფი კისრულობს ან ერთეულის შესყიდვისას ან იმის შედეგად, რომ გარკვეული პერიოდის განმავლობაში მარაგების დამზადების ნაცვლად ის სხვა მიზნით გამოიყენა; და (ე) კვალიფიციური აქტივების შემთხვევაში, ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად კაპიტალიზებულ სესხის აღების ხარჯებს.

შემდგომში კაპიტალიზებული ხარჯები მოიცავს გაუმჯობესებისა და ჩანაცვლების დიდ ხარჯებს, რომლებიც ახანგრძლივებს აქტივების სასარგებლო მოხმარების ვადას და ზრდის შემოსავლის გენერირების შესაძლებლობებს. რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებს კაპიტალიზაციის ზემოთ ჩამოთვლილ კრიტერიუმებს, გაწევისას აღირიცხება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

ძირითად საშუალებებს ცვეთის დარიცხვის შედეგად ცვეთადი ღირებულება ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო მოხმარების მთელი ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდით. ძირითადი საშუალებების ჯგუფების სასარგებლო მოხმარების ვადებია:

ძირითად საშუალებათა კატეგორიები	წელი
შენობა-ნაგებობები	20
მანქანა-დანადგარები	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5
საოფისე ტექნიკა	5
სხვა მატერიალური აქტივები	3

მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

ცვეთადი ღირებულება არის ძირითადი საშუალებების ერთეულის თვითღირებულება ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. ნარჩენი ღირებულება არის ის შეფასებული ღირებულება, რასაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა ძირითადი საშუალებების ამ ერთეულის რეალიზაციით, რეალიზაციის შეფასებული ხარჯების გამოკლებით, ეს აქტივი რომ იყოს იმ ასაკისა და მდგომარეობის, რაც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო მოხმარების ვადის ბოლოს.

ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მოხმარების ვადები და ცვეთის მეთოდი გადაიხედება თითოეული ფინანსური წლის ბოლოს. წინა შეფასებების ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროსპექტიულად, როგორც სააღრიცხვო პროგნოზების ცვლილება.

ძირითადი საშუალების რეალიზაციით მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება როგორც სხვაობა გაყიდვით მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

მიმდინარე მშენებლობა მოიცავს ძირითადი საშუალების მშენებლობასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს, მათ შორის მშენებლობისას გაწეულ პირდაპირ დაკავშირებულ ცვლად ზედნადებ ხარჯებს. მიმდინარე მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. მისი ცვეთა, სხვა ძირითადი საშუალებების მსგავსად, იწყება, როდესაც აქტივები მზადაა მოსახმარად, ანუ მაშინ, როდესაც აქტივები არის იმ ადგილასა და მდგომარეობაში, რაც საჭიროა იმისათვის, რათა მან იფუნქციონიროს ისე, როგორც შეესაბამება ჯგუფის ხელმძღვანელობის განზრახვას.

აქტივების გაუფასურება - ყოველ საანგარიშო დღეს კომპანია ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, არის თუ არა ნიშანი იმისა, რომ აქტივებმა განიცადეს გაუფასურება. თუ ამგვარი ნიშანი არსებობს, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, კომპანია აფასებს შემოსავლის მომტანი იმ ერთეულის აღდგენად ღირებულებას რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია.

აღდგენადი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს, სამართლიან ღირებულებასა (გამოკლებული გაყიდვის დანახარჯები) და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე, ისეთ გადასახადამდე, დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი რისკები.

თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენადი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენად ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, თუ შესაბამისი აქტივი აღრიცხული არ არის გადაფასებული ღირებულებით. ასეთ დროს გაუფასურების დანაკარგი განიხილება როგორც კლება გადაფასების შედეგად.

როდესაც ხდება გაუფასურების ხარჯის შემდგომი აღდგენა, აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენითი ღირებულების კორექტირებულ მნიშვნელობამდე. თუმცა, ეს ისე ხდება, რომ გაზრდილმა საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს ისეთი საბალანსო ღირებულება, რომელიც დადგინდებოდა, წინა წლებში რომ არ მომხდარიყო ამ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) გაუფასურების აღიარება.

გაუფასურების ხარჯის აღდგენა დაუყოვნებლივ აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი ტერმინები. მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია რეალური ღირებულებით ან ამორტიზირებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

რეალური ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან რომელიც გადახდილია ვალდებულების დასაფარად გაანგარიშების დღეს მოქმედი ბაზრის მონაწილეებს შორის განხორციელებულ კანონიერ კომერციულ გარიგებაში იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით ფასდება. აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების გაანგარიშებისას, გაზომვის დღეს აქტივის ან ვალდებულების შეფასების პროცესში ჯგუფი ითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ მათ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა მოქმედ ბაზარზე არსებული ფასი. მოქმედი ბაზარი ისეთი ბაზარია, რომელზეც აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარიგებები იმ სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება, რომლებიც საკმარისია ფასის შესახებ ინფორმაციის უწყვეტი წესით მისაღებად.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, რეალური ღირებულების გაზომვა იყოფა 1-ელი, მე-2 და მე-3 დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ რეალური ღირებულების რომელი კომპონენტებია დაკვირვებადი და რა მნიშვნელობის მატარებელია ეს კომპონენტები მთლიანად რეალური ღირებულების მოცულობის დადგენაში. აღნიშნული კატეგორიებია:

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

ითვლება, რომ ფინანსური ინსტრუმენტი აქტიურ ბაზარზე კოტირდება, თუ კოტირებული ფასები რეგულარულად და პირდაპირ ხელმისაწვდომია ბირჟიდან თუ სხვა დაწესებულებიდან და თუ ეს ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად ჩატარებულ, პატიოსანი გარიგების ტრანზაქციებს.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, რომელთან დაკავშირებითაც არ მოიპოვება ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასის შესახებ, გამოიყენება ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან ბოლოდროინდელი კომერციული გარიგებების მოდელები ან ინვესტირებული საწარმოების ფინანსური მონაცემების განხილვა. შეფასების ტექნიკის გამოყენება შეიძლება გულისხმობდეს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ისეთი დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემებით არ არის გამაგრებული, თუ ამ რომელიმე დაშვების გონივრულად შესაძლო ალტერნატივით შეცვლა გამოიწვევდა მნიშვნელოვნად განსხვავებულ მოგებას, შემოსავალს, მთლიან აქტივებსა და ვალდებულებებს.

ტრანზაქციის ხარჯები არის ის დამატებითი ხარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომლის გაღებაც არ მოხდებოდა, ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. საოპერაციო ხარჯი მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის, თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ გაყიდვების აგენტების სახით), კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის და დილერებისთვის გადახდილ ჰონორარს და საკომისიოებს, სახელმწიფო მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს, და გასხვისების გადასახადებს და მოსაკრებლებს. საოპერაციო ხარჯი არ მოიცავს სავალო პრემიებს ან დისკაუნტებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

ამორტიზირებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დაფარვის თანხის პრემიის ან დისკაუნტის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდში განაწილების მეთოდი, საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი).

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ამცირებს სავარაუდო სამომავლო ნაღდი ანგარიშსწორების ან ფულადი შემოსულობების თანხას (მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო დადგენის დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიები ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი პირის ფინანსურ აქტივს და სხვა პირის ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტუ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

ჯგუფის ბიზნეს-მოდელის შეფასება მოხდა ფასს 9-ის პირველი გამოყენების დღის, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ჯგუფის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და მისი ოპერაციები მიზნად ისახავს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებას მომსახურების მიმწოდებლებისა და დილერებისგან. ეს ჯგუფის მთავარი ამოცანა და მისი რეგულარული საქმიანობაა. ისტორიულად ჯგუფს კუთვნილი ფინანსური ინსტრუმენტები არასოდეს გაუყიდია. წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და ისინი პირველი ბიზნეს-მოდელით - „ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობა“ (H2C) კლასიფიცირდება. ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებით მისაღები ფულადი ნაკადები SPPI ტესტს აკმაყოფილებს, რადგან ამ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთი არ ვრცელდება. ამავე კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს გაცემული სესხები, რადგან მათზე მოქმედებს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები.

ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) ჯგუფმა გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (ი) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (იი) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ჯილდო არც გადაუცია, არც შეუნარჩუნებია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია.

კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს გაყიდვაზე შეზღუდვების დაწესების გარეშე არადაკავშირებულ მესამე მხარისთვის აქტივის მთლიანად მიყიდვის პრაქტიკული უნარი.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. ფინანსური ვალდებულებები შეფასების შემდეგ კატეგორიებად იყოფა: (ა) სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები და (ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებები აისახება შესაბამისი წლის მოგებაში ან ზარალში (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური ხარჯის სახით) მათი დადგომის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებისა და ტრანზაქციის ხარჯების ჯამით. თავდაპირველი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. მოგება ან ზარალი თავდაპირველ აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ რეალურ ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის არსებობს სხვაობა, რომლის დამტკიცება შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტში სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საფუძველზე ან ისეთი შეფასების მეთოდით, რომლის მონაცემებიც მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მაჩვენებლებს.
იმ ფინანსური აქტივების ყიდვა-გაყიდვა, რომელთა მიწოდება უნდა მოხდეს რეგულირებით ან ბაზარზე შეთანხმებით დადგენილ ვადაში (რეგულარული ყიდვა-გაყიდვა), აისახება ვაჭრობის თარიღში, რომელიც

არის ის თარიღი, რომელშიც ჯგუფი კისრულობს ფინანსური აქტივის მიწოდებას. ყველა სხვა შესყიდვა აღიარდება, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა ვალდებულება დაიფარება ან გაუქმდება ან ვადა გასდის. როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ანაცვლებს იმავე გამსესხებელთან სხვა ფინანსური ვალდებულება არსებითად შეცვლილი პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები დიდწილად იცვლება, ამგვარი ჩანაცვლება ან მოდიფიცირება განიხილება როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება. სხვაობა საბალანსო ღირებულებებს შორის აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივები. ჯგუფის ფინანსური აქტივები მოიცავს ფულსა და ფულის ექვივალენტებს და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფულსა და ფულის ექვივალენტებში შედის ნაღდი ფული სალაროში, ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფული, ფული ტრანზიტში და დეპოზიტები ღირებულების ცვლილების მნიშვნელოვანი რისკის გარეშე მათი დაუყოვნებლივ გატანის ოფციით.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები საწყისის შემდგომი აღიარებისას აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. მოკლევადიანი მოთხოვნები, რომელთაც პროცენტი არ ერიცხება, აისახება ნომინალური ღირებულებით. ამოუღებელი საპროგნოზო თანხების შესაბამისი რეზერვი მოგებაში ან ზარალში აღიარდება მაშინ, როდესაც არსებობს იმის ობიექტური მტკიცებულება, რომ აქტივი გაუფასურებულია. აღიარებული რეზერვის ოდენობა არის სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მომავალი შეფასებული ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირებულია საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები (მსდ) ეფუძნება სხვაობას მოსალოდნელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოებული მაჩვენებლით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფლობილი უზრუნველყოფის გაყიდვით მიღებული ან ხელშეკრულების პირობებში ჩადებული, კრედიტის გამაძლიერებელი სხვა ინსტრუმენტით წარმოშობილი ფულადი ნაკადები.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსდ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო დანაკარგებისათვის (12 თვიანი მსდ). ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთა შემთხვევაში საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსდ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების შემთხვევაში ჯგუფში 12 თვიანი მსდ იქმნება.

ჯგუფურად შეფასებული სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი მსდ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსდ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. ჯგუფმა შექმნა რეზერვირების მატრიცა, რომელიც ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგების გამოცდილებას ეფუძნება და ისეთი ფორვარდული ფაქტორებით კორექტირდება, რომელიც მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიურია. საწვავის გაყიდვის სავაჭრო მოთხოვნები ფასდება ჯგუფურად.

ინდივიდუალურად შეფასებული სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს დეფოლტის პარამეტრის ზღვრული ალბათობის რისკის პარამეტრებს, დეფოლტის შემთხვევაში რისკის მოცულობის პარამეტრს და დეფოლტით გამოწვეული ზარალის პარამეტრს. თუ საბაზო ნიშნულის გამოყენება შეუძლებელია, ჯგუფი მოსალოდნელი ზარალის გამოსათვლელად იყენებს ჯგუფური შეფასების რისკის პარამეტრებს. საბაზო ნიშნულის მიდგომის გამოყენების მიზნებისათვის ერთერთი მთავარი მონაცემია გარე

რეიტინგები ან მათი საბაზი ნიშნულები კონტრაგენტის ფინანსური კოეფიციენტების ანალიზის გამოყენებით. ჯგუფი გარე რეიტინგების ხელმისაწვდომობას იკვლევს ღია წყაროების საშუალებით, მათ შორის, საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების ვებსაიტებზე, როგორებიცაა „მუდისი“, „ფიტჩი“ და „სტანდარდ ენდ ფურზი“. თუ გარე რეიტინგი ხელმისაწვდომი არ არის, ჯგუფი მოიპოვებს კონტრაგენტის ფინანსურ ანგარიშგებებს და საბაზო რეიტინგს ადგენს ფინანსური კოეფიციენტების გამოყენებით, „მუდისის“ ფინანსური კოეფიციენტების კვლევის საშუალებით.

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საწყისი აღიარებისას შესაბამის თარიღებში თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა დიდ ხარჯებსა და ძალისხმევას მოითხოვს. ჯგუფმა განსაზღვრა სრული მსდ არსებობის მანძილზე, ანუ ის მსდ არსებობის მანძილზე, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი არსებობის მანძილზე ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენით წარმოიშობა (იგივე - მე-2 და მე-3 ეტაპები). გაცემული სესხები მე-2 ეტაპს ეკუთვნის. დეფოლტის ალბათობის გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს. ჯგუფი სხვა მოთხოვნების მსდ-ს ანგარიშობს ექსპერტის შეფასებით დადგენილ დანაკარგის განაკვეთების გამოყენებით. ექსპერტის შეფასების გამოყენება მართებულად ჩაითვალა იმის გამო, რომ არ არსებობს ისეთი ისტორიული ინფორმაცია, რომლის მეშვეობით შესაძლებელი იქნებოდა რეზერვების მატრიცის შექმნა. ამოუღებელი თანხების მისაღებად გაუფასურების განაკვეთები მრავლდება შესაბამისი პერიოდის მოთხოვნების ნაშთებზე.

ყველა შემთხვევაში ჯგუფი მიიჩნევს, რომ 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული საკონტრაქტო გადახდები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება ჯგუფის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგება-ზარალის მიხედვით.

გაცემული სესხები - გაცემული სესხები შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

მარაგები - აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. ხარჯები, მათ შორის, ფიქსირებული და ცვლადი ზედნადები ხარების შესაბამისი წილი მარაგებზე ნაწილდება მათი კლასისათვის ყველაზე შესაფერისი მეთოდით, უმეტესობა კი - საშუალო ღირებულების მეთოდით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

რეზერვები - რეზერვები აღიარდება, როდესაც ჯგუფს უჩნდება მიმდინარე ვალდებულება (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული) წარსული ხდომილების გამო, სავარაუდოა, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების დაფარვა და ვალდებულების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია.

რეზერვად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვი ფასდება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად სავარაუდოდ საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ვალდებულება.

თუ რეზერვის დასაფარად საჭირო ყველა ან ზოგიერთი ეკონომიკური სარგებელი მესამე მხარისგან უნდა იქნას მიღებული, მოთხოვნა აქტივად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ კომპენსაციის მიღება თითქმის გარანტირებულია და მოთხოვნის ოდენობა სარწმუნოდ იზომება.

პირობითი აქტივები და ვალდებულებები - პირობითი ვალდებულებები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება. ისინი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განიმარტება, თუ ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინების პერსპექტივა არც ისე შორეულია. პირობითი აქტივების აღიარება კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში არ ხდება, მაგრამ ისინი ფინანსურ ანგარიშგების შენიშვნებში განიმარტება, თუ სავარაუდოა ჯგუფის მიერ ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

კლასიფიცირება სესხად ან წილობრივ ინსტრუმენტად - ჯგუფის მიერ გამოშვებული სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები ფინანსურ ვალდებულებად ან წილობრივ ინსტრუმენტად კლასიფიცირდება საკონტრაქტო პირობების, ასევე ფინანსური ვალდებულებისა და წილობრივი ინსტრუმენტის განსაზღვრების შესაბამისად.

წილობრივი ინსტრუმენტები - წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით.

ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების გამოსყიდვა აღიარდება პირდაპირ საკუთარ კაპიტალში. კომპანიის საკუთარი ინსტრუმენტების შესყიდვაზე, გაყიდვაზე, გამოშვებასა თუ გაუქმებაზე მოგება-ზარალში არაფერი აღირიცხება.

სააქციო კაპიტალი - სააქციო კაპიტალი აღიარდება ჯგუფის მიერ მიღებული შენატანების რეალური ღირებულებით.

დივიდენდები - დივიდენდები აღირიცხება საკუთარ კაპიტალში მათი გამოცხადების პერიოდში. საანგარიშო პერიოდის შემდგომ და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღამდე გამოცხადებული დივიდენდები განიხილება, როგორც „შემდგომი მოვლენა" და განმარტებულია შესაბამის ქვეთავში.

მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები - მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით აღუდგენადი შეფასებული თანხების ანარიცხების გამოკლებით.

მიღებული ავანსები - მიღებული ავანსები მოიცავს საწვავისთვის ავანსად მიღებულ ფულს და სხვა მიღებულ ავანსებს. ავანსად მიღებული თანხები შემოსავლად არ აღირიცხება შესაბამისი პროდუქტის მიწოდებამდე და მომსახურების გაწევამდე.

5. კრიტიკული საღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

საღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #4, ხელმძღვანელობას ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. სამართლიანი შედეგები შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. საღრიცხვო შეფასებების კორექტირება აღიარდება ამ კორექტირების გაკეთების პერიოდში, თუ კორექტირება მხოლოდ იმ პერიოდზე მოქმედებს, და აღიარდება კორექტირების და შემდგომ პერიოდებში, თუ კორექტირება მოქმედებს მიმდინარე და მომავალ პერიოდებზე.

შეფასებათა განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების ვადა - ძირითადი საშუალების ერთეულის სასარგებლო მოხმარების ვადა დგინდება ხელმძღვანელობის შეფასებით და ეფუძნება მსგავს აქტივებზე არსებულ გამოცდილებას. მხედველობაში მიიღება მოსალოდნელი გამოყენების ფორმა, მოსალოდნელი ტექნიკური დაძველება, ფიზიკური ცვეთა და ოპერირების ფიზიკური გარემო. ნებისმიერი ამ პირობის ან შეფასების ცვლილებამ, შესაძლოა, გამოიწვიოს კორექტირებები გაუფასურების სამომავლო მაჩვენებლებში.

გუდვილის გაუფასურება - იმის დასადგენად, არის თუ არა გუდვილი გაუფასურებული, ფასდება იმ ფულის მომტანი ერთეულების გამოყენებული ღირებულება, რომელზეც მოხდა გუდვილის განაწილება. გამოყენებული ღირებულების გასაანგარიშებლად დირექტორები აფასებენ იმ მომავალ ფულად ნაკადებს, რომლებიც მოსალოდნელია ფულის მომტანი ერთეულისგან და ადგენენ დისკონტირების განაკვეთს მიმდინარე ღირებულების გამოსათვლელად.

გადასახადები - საქართველოში საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებითა და შესწორებებით ხასიათდება. ამასთან, ხელმძღვანელობისეული ინტერპრეტაციები შეიძლება საგადასახადო ორგანოებისას არ დაემთხვეს და ამის გამო, ტრანზაქციები ამ უკანასკნელებმა ეჭვქვეშ დააყენონ. შედეგად, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტი. ჯგუფი დარწმუნებულია, რომ მას შესრულებული აქვს ყველა საგადასახადო ვალდებულება და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში დამატებითი რეზერვი არ შექმნილა. ანგარიშები საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა სამი წლის განმავლობაში.

სამართლებრივი დავების რეზერვი - სამართლებრივი დავების რეზერვის დადგენა ხელმძღვანელობის შეფასების საქმეა. ამ პროცესში ხელმძღვანელობა განიხილავს სამართლებრივი დავების მოსალოდნელ შედეგებს და მხედველობაში იღებს ამ დავების გარემომცველ რისკებსა და განუსაზღვრელობებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები - ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგებს ქმნის იმ საპროგნოზო ზარალის აღსარიცხავად, რომელიც წარმოიშობა მისი კლიენტების უუნაროობისგან, გააკეთონ სავალდებულო გადახდები ან მისი მომწოდებლების უუნაროობისგან, მიაწოდონ მას შეთანხმებული პროდუქტები ან მომსახურება. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ადეკვატურობის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა დასკვნებს აკეთებს მიმდინარე ზოგადი ეკონომიკური გარემოებების, მოთხოვნების და გადახდილი ავანსების ვადების, ჩამოწერების ისტორიული გამოცდილების, კლიენტისა და მომწოდების საკრედიტო ხარისხისა და გადახდის პირობების ცვლილებების საფუძველზე. ეკონომიკის, დარგის თუ კონკრეტული კლიენტისა და მომწოდებლის გარემოებების ცვლილებამ შეიძლება გააჩინოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების კორექტირების აუცილებლობა.

6. შემოსავალი

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის შემოსავალი მოიცავდა:

	2018	2017
შემოსავალი საწვავის გაყიდვიდან	419,783	330,196
შემოსავალი გაყიდვებიდან მაღაზიებში	20,813	19,251
შემოსავალი გაზის გაყიდვიდან	4,138	4,809
სხვა	2	165
სულ	**444,736**	**354,421**

7. რეალიზაციის თვითღირებულება

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის რეალიზაციის თვითღირებულება მოიცავდა:

	2018	2017
საწვავის თვითღირებულება	369,822	282,137
მაღაზიებში მარაგების თვითღირებულება	16,449	15,240
გაზის თვითღირებულება	3,041	3,568
სხვა	2	123
სულ	**389,314**	**301,068**

8. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები მოიცავდა:

	2018	2017
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	12,209	11,229
ქირის ხარჯი	5,809	5,048
ცვეთის ხარჯი	5,650	5,884
სარეკლამო ხარჯი	3,337	2,947
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	1,754	1,680
კომუნალური ხარჯები	1,577	1,436
ტრანსპორტირება	1,007	857
საწვავი	547	451
სხვა	61	66
სულ	**31,951**	**29,598**

9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები მოიცავდა:

	2018	2017
სახელფასო და მასთან დაკავშირებული ხარჯები	5,793	4,564
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები	1,480	27
ქირის ხარჯი	1,143	987
პროფესიული მომსახურება	1,092	1,115
საკანცელარიო მასალები	902	763
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	814	1,095
საბანკო ხარჯები	681	722
დაზღვევა	518	650
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	479	546
დაცვის ხარჯი	139	458
სხვა	708	844
სულ	**13,749**	**11,771**

10. სხვა შემოსავლები/(ხარჯები), წმინდა

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის სხვა (ხარჯები)/ შემოსავლები მოიცავდა:

	2018	2017
მარკეტინგული შემოსავალი	840	250
დასაწყობებული საწვავის მეტობა	804	207
შემოსავალი მოგებული სასამართლო დავებიდან	481	-
შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან	371	378
წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	337	289
დაზღვევის კომპენსაცია	34	55
სხვა	685	506
სხვა შემოსავალი	**3,552**	**1,685**
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა	(622)	-
ჯარიმები	(446)	(45)
ქველმოქმედება	(185)	(143)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვით მიღებული ზარალი	(21)	(15)
სხვა	(194)	(254)
სხვა ხარჯები	**(1,468)**	**(457)**
სულ	**2,084**	**1,228**

11. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	საოფისე ტექნიკა	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	სხვა ძირითადი საშუალებები	მიმდინარე მშენებლობა	სულ
ღირებულება									
1 იანვარი 2017	**30,913**	**35,783**	**9,293**	**4,127**	**5,852**	**5,605**	**6,284**	**233**	**98,090**
დამატება	37	600	655	214	492	-	184	2,841	5,023
რეალიზაცია	-	(79)	(182)	(40)	(3)	(171)	(33)	-	(508)
გადაცემა	-	1,056	66	-	49	1,533	124	(2,828)	-
31 დეკემბერი 2017	**30,950**	**37,360**	**9,832**	**4,301**	**6,390**	**6,967**	**6,559**	**246**	**102,605**
დამატება	-	922	441	412	911	4	1,120	5,805	9,615
რეალიზაცია	(88)	(881)	(149)	(38)	(113)	(308)	(383)	-	(1,960)
გადაცემა	-	2,695	146	-	338	1,901	254	(5,334)	-
31 დეკემბერი 2018	**30,862**	**40,096**	**10,270**	**4,675**	**7,526**	**8,564**	**7,550**	**717**	**110,260**
დაგროვილი ცვეთა									
1 იანვარი 2017	-	**11,304**	**4,984**	**2,799**	**4,442**	**3,176**	**2,963**	-	**29,668**
წლის დარიცხვა	-	2,241	832	541	938	946	670	-	6,168
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	(69)	(153)	(15)	(3)	(171)	(19)	-	(430)
31 დეკემბერი 2017	-	**13,476**	**5,663**	**3,325**	**5,377**	**3,951**	**3,614**	-	**35,406**
წლის დარიცხვა	-	2,438	683	431	726	1,114	489	-	5,881
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	(620)	(68)	(45)	(73)	(302)	(83)	-	(1,191)
31 დეკემბერი 2018	**-**	**15,294**	**6,278**	**3,711**	**6,030**	**4,763**	**4,020**	**-**	**40,096**
წმინდა საბალანსო ღირებულება									
31 დეკემბერი 2018	**30,862**	**24,802**	**3,992**	**964**	**1,496**	**3,801**	**3,530**	**717**	**70,164**
31 დეკემბერი 2017	**30,950**	**23,884**	**4,169**	**976**	**1,013**	**3,016**	**2,945**	**246**	**67,199**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად ცვეთადარიცხულმა აქტივებმა შეადგინა 18,676 ათასი და 10,498 ათასი ლარი, შესაბამისად.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ძირითადი საშუალებები, 27,899 ათასი და 44,716 ათასი ლარის ღირებულებით, შესაბამისად, გამოყენებული ჰქონდა საბანკო სესხების უზრუნველსაყოფად (იხილეთ შენიშვნა #21).

12. გუდვილი

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გუდვილის ღირებულება იყო 2,436 ათასი ლარი.

გუდვილი მიეკუთვნება ფულის (შემოსავლის) მომტან ერთეულებს, რომლებიც წარმოადგენს ჯგუფში უდაბლეს დონეს, რომელზეც ხდება გუდვილის მონიტორინგი ხელმძღვანელობის მხრიდან.

ფულის მომტანი ერთეულების აღდგენადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენებული ღირებულების გაანგარიშების საფუძველზე, რომელშიც გამოყენებული იყო ხუთწლიან პერიოდზე ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებული ფინანსური ბიუჯეტებით მიღებული ფულადი ნაკადების პროგნოზი.

ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადები ექსტრაპოლირდება ქვემოთ აღნიშნული შეფასებული ზრდის განაკვეთებით. ზრდის განაკვეთები არ აჭარბებს ეკონომიკის იმ სექტორის გრძელვადიან საშუალო ზრდის მაჩვენებლებს, რომლებშიც ფულის მომტანი ერთეულები ოპერირებს.

იმ გამოყენებული ღირებულებების გასაანგარიშებელი დაშვებები, რომელთა მიმართ აღდგენადი ყველაზე მეტ მგრძნობელობას ამჟღავნებს, მოიცავს საოპერაციო ფულადი ნაკადების საშუალო კლების განაკვეთს ხუთი წლის განმავლობაში - წლიური 1%, საოპერაციო ფულადი ნაკადების ზრდის განაკვეთი ხუთი წლის შემდეგ - წლიური 0%, გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთი - წლიური 14.61%.

მენეჯმენტმა დაგეგმილი ფულადი ნაკადები განსაზღვრა ისტორიული შედეგებისა და ბაზრის მოლოდინების გათვალისწინებით. დისკონტირებული განაკვეთები გადასახადამდეა და ასახავს ფულის მომტან ერთეულებთან დაკავშირებულ სპეციფიურ რისკებს.

13. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა არამატერიალურ აქტივებს, რომლებიც მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს, ამავე წლებში დარიცხული ამორტიზაცია შეადგენდა 248 ათას და 262 ათას ლარს, შესაბამისად.

14. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში იყო:

		31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
	ძირითადი საქმიანობა	ფლობილი წილი	საბალანსო ღირებულება	ფლობილი წილი	საბალანსო ღირებულება
„შპს არსენალი“	უძრავი ქონების ფლობა	50.00%	1,109	50.00%	973
შპს „გიორგი 96“	უძრავი ქონების ფლობა	49.50%	1,007	49.50%	925
შპს „ემჯი“	უძრავი ქონების ფლობა	40.00%	736	40.00%	635
შპს „ვიპ ნუკოილი“	უძრავი ქონების ფლობა	50.00%	488	50.00%	462
შპს „კარე +“	უძრავი ქონების ფლობა	50.00%	145	50.00%	152
შპს „ნიაზი“	უძრავი ქონების ფლობა	32.00%	128	32.00%	129
			3,613		**3,276**

მენეჯმენტმა შეაფასა მეკავშირე საწარმოებში დაბანდებული ინვესტიციების ამოღებადობა და დაასკვნა, რომ მათი სრულად ამოღება შესაძლებელია. ჯგუფი ახლო მომავალში გეგმავს ამ მეკავშირე ინვესტიციებში შესული ბენზინგასამართი სადგურების განვითარებასა და ოპერირებას.
2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, მოძრაობა მეკავშირე საწარმოებში დაბანდებულ ინვესტიციებში იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ნაშთი წლის დასაწყისში	3,276	3,027
წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	337	289
მიღებული დივიდენდები	-	(40)
ნაშთი წლის ბოლოს	**3,613**	**3,276**

ქვემოთ მოცემულია მოკლე ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის მეკავშირე საწარმოების შესახებ:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მთლიანი აქტივები	2,688	2,339
მთლიანი ვალდებულებები	(140)	(126)
წმინდა აქტივები	2,548	2,213
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივებში	**1,235**	**1,078**

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მთლიანი შემოსავალი	911	718
წმინდა მოგება	735	624
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოების წმინდა მოგებაში	**337**	**289**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მეკავშირე საწარმოებში დაბანდებული ინვესტიციები საბალანსო ღირებულებით 3,613 ათასი და 3,276 ათასი ლარი, შესაბამისად, ჯგუფის მიერ გამოყენებული იყო უზრუნველყოფად ბანკებისგან აღებულ სესხებზე (შენიშვნა #13).

15. მარაგები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
საწვავი	33,054	33,129
მარაგები მაღაზიებში	2,745	2,406
სათადარიგო ნაწილები და მასალები	351	294
სხვა	1,878	1,642
	38,028	**37,471**

2016 წლის ბოლოს მთავრობამ გამოაცხადა საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მომავალი ცვლილებების შესახებ, რომლებიც ძალაში 2018 წლის 1 იანვარს უნდა შესულიყო. მთავარი ცვლილება იყო

ბენზინსა და მსგავს პროდუქტებზე საქციზო გადასახადის ზრდა. საქციზო გადასახადი პირის მირითად გასაყიდ პროდუქციაზე 100%-ით გაიზარდა ბენზინის შემთხვევაში და 250 ლარი/ტ-დან გახდა 500 ლარი/ტ და 167%-ით მოიმატა დიზელის შემთხვევაში და 150 ლარი/ტ-დან გახდა 400 ლარი/ტ. შესაბამისად, ჯგუფმა წლის ბოლომდე შეისყიდა მარაგების მაქსიმალური შესაძლო ოდენობა, რათა 2018 წლის 1 იანვრამდე დაბალი საქციზო გადასახადით ესარგებლა.

16. გაცემული სესხები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
კომპანიებზე გაცემული სესხები	44,498	40,464
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	518	488
სულ	**45,016**	**40,952**
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	538	538
გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი	44,478	40,414

2015 წლის 31 დეკემბერს კომპანიებმა „ენერჯი სოლუშენს ინვესტმენტ ინკ", შპს „ენერჯი ინვესტმენტს ვენჩურ ჰოლდინგსი" და შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ" ხელი მოაწერეს სამმხრივ ხელშეკრულებას, რომლის მიხედვით, მანამდე ჯგუფთან დაკავშირებულ მხარეზე, „ენერჯი სოლუშენს ინვესტმენტ ინკ"-ზე გაცემული სესხი გადაეცა სხვა დაკავშირებულ მხარეს, შპს „ენერჯი ინვესტმენტს ვენჩურ ჰოლდინგსს". 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხის ნაშთი იყო 16,605 ათასი აშშ დოლარი (44,446 ათასი ლარი) და 15,579 ათასი აშშ დოლარი (40,383 ათასი ლარი) შესაბამისად. სესხს ერიცხება წლიური 11.5% და ვადა გასდის 2019 წლის დეკემბერში.

17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	6,114	11,524
სხვა მოთხოვნები	2,139	1,949
	8,253	**13,473**
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები	(5,073)	(3,335)
	3,179	**10,138**

ჯგუფი საცალო კლიენტებთან ნაღდი ანგარიშსწორებით ვაჭრობს. ყველა საბითუმო და კორპორატიული კლიენტი, ჯგუფთან ხელშეკრულების გაფორმებამდე, კლიენტის დამტკიცების პროცედურებს გადის და მათგან მხოლოდ კარგი კრედიტუნარიანობის კლიენტები შეირჩევა.

სავაჭრო მოთხოვნის ამოღებადობის განსაზღვრისას, ჯგუფი ამოწმებს, ხომ არ მომხდარა მის საკრედიტო ხარისხში რაიმე ცვლილება კრედიტის მინიჭების დღიდან საანგარიშგებო დღემდე. საკრედიტო რისკი შეზღუდულია, რადგან კლიენტების ბაზა დიდია და არაერთგვაროვანი.

მოძრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგებში:

(ათასი ლარი)	2018
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერს	**3,335**
კორექტირება ახალი სტანდარტების მიღებისას	258
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვარს	**3,593**
დარიცხული გაუფასურება	1,480
გაუფასურების რეზერვის აღდგენა წლის განმავლობაში	-
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერს	**5,073**

სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობის ანალიზი:

31 დეკემბერი 2018 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	30-90 დღის ვადაგადაცილებით	91-180 დღის ვადაგადაცილებით	180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	1,505	1,939	163	145	4,500	**8,252**
მსდ არსებობის მანძილზე	(79)	(1,754)	(33)	(18)	(3,189)	**(5,073)**

1 იანვარი 2018 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	30-90 დღის ვადაგადაცილებით	91-180 დღის ვადაგადაცილებით	180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	8,569	925	112	71	3,796	**13,473**
მსდ არსებობის მანძილზე	(217)	(38)	(40)	(52)	(3,246)	**(3,593)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საკრედიტო რეიტინგის განმარტებები:

	31 დეკემბერი 2018		
(ათასი ლარი)	მეორე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე კრედიტგაუარესების გარეშე	მესამე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე კრედიტგაუარესებული	სულ
ვადაგადაუცილებელი	1,505	-	**1,505**
0-30 ვადაგადაცილებით	1,939	-	**1,939**
30-90 ვადაგადაცილებით	163	-	**163**
90-180 ვადაგადაცილებით	-	145	**145**
180> ვადაგადაცილებით	-	4,501	**4,501**
სულ	**3,607**	**4,646**	**8,253**

	1 იანვარი 2018		
(ათასი ლარი)	მეორე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე კრედიტგაუარესების გარეშე	მესამე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე კრედიტგაუარესებული	სულ
ვადაგადაუცილებელი	8,569	-	**8,569**
0-30 ვადაგადაცილებით	925	-	**925**
30-90 ვადაგადაცილებით	112	-	**112**
90-180 ვადაგადაცილებით	-	71	**71**
180> ვადაგადაცილებით	-	3,796	**3,796**
სულ	**9,606**	**3,867**	**13,473**

18. მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ავანსები საქონლის მიწოდებისათვის	868	807
ავანსები მარკეტინგული მომსახურებისათვის	-	1,313
სხვა ავანსები	462	218
	1,330	**2,338**

19. ფული და ფულის ეკვივალენტები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ეკვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ნაღდი ფული სალაროში	154	154
ნაღდი ფული ბანკებში	4,130	2,620
ნაღდი ფული ტრანზიტში	290	288
	4,574	**3,062**

20. საწესდებო კაპიტალი

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ავტორიზებული და გადახდილი კაპიტალი იყო 49,385 ათასი ლარი. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ერთპიროვნული მფლობელი იყო ამერიკის შეერთებულ შტატებში რეგისტრირებული „ენერჯი ინვესტმენტ ვენჩურ ჰოლდინგსი“.

21. აღებული სესხები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღებული სესხები:

სესხები უზრუნველყოფით	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
პეტროკას ენერჯი ინთერნეშენალ ლიმიტედი	USD	5.75%	Feb-2025	23,997	-
საქართველოს ბანკი - 5862064	USD	5.90%	Feb-2019	10,717	-
„თიბისი ბანკი" - 2135388-9842150	USD	8.02%	May-019	7,963	-
„თიბისი ბანკი" - 2135388-10279484	GEL	11.75%	Mar-2019	5,209	-
საქართველოს ბანკი - 5327930	USD	8.50%	Mar-2019	3,001	-
საქართველოს ბანკი - 1123288	USD	10.00%	Apr-2021	2,829	5,694
„თიბისი ბანკი" - 2135388-8630397	USD	9.70%	Oct-2022	2,622	24,708
თიბისი ბანკი - 2135388-8836759	USD	9.70%	Mar-2018	-	12,685
თიბისი ბანკი - 2135388-9370423	USD	9.70%	Jan-2018	-	2,656
ჯორჯიან ენერჯი სოლუშენსი	GEL	15.00%	Mar-2018	-	829
სულ აღებული სესხები				**56,338**	**46,572**
აღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი				31,350	21,915
აღებული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი				24,988	24,657

აღებული სესხების დაფარვის ვადები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ერთ თვეში	95	3,216
ერთიდან სამ თვემდე	19,921	13,589
სამიდან თორმეტ თვემდე	11,334	5,110
სულ ერთ წელიწადში დასაფარი მიმდინარე ნაწილი	**31,350**	**21,915**
ერთიდან ხუთ წლამდე	19,450	24,657
ხუთი წლის შემდეგ	5,538	-
სულ აღებული სესხები	**56,338**	**46,572**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს დარღვეული ჰქონდა სს „თიბისი ბანკთან" და სს „საქართველოს ბანკთან" არსებული სასესხო ხელშეკრულებებით დადგენილი კაპიტალი/სესხის კოეფიციენტები. თუმცა, საანგარიშგებო დღემდე ჯგუფმა ორივე ბანკიდან მიიღო წერილობითი უარი კოეფიციენტების დარღვევით გამოწვეული უფლებების ამოქმედებაზე და ბანკები დათანხმდნენ შეღავათიან პერიოდს, რომელიც დასრულდება საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ სულ მცირე 12 თვის შემდეგ.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის ვალდებულებების ცვლილებები, რომლებიც წარმოშობილია ფინანსური საქმიანობიდან, მათ შორის ფულადი და არაფულადი ცვლილებები. ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებები არის ის ვალდებულებები, რომელთა ფულადი ნაკადები ჯგუფის ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში კლასიფიცირებული იყო ან იქნება როგორც ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან.

	1 იანვარი 2018	ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან (i)	პროცენტის ცვლილება (ii)	საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	31 დეკემბერი 2018
აღებული სესხები	46,572	8,899	(151)	1,018	56,338

i) დაუკავშირებელი პირებიდან აღებული სესხებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები წარმოადგენს ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში მოცემული აღებული სესხებიდან მიღებული შემოსავლებისა და აღებული სესხების დაფარვის სხვაობას.

ii) პროცენტის ცვლილება უჩვენებს დარიცხულ და გადახდილ პროცენტს.

აღებული სესხები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით (იხილეთ შენიშვნა #11), მარაგებით (შენიშვნა #15) და ინვესტიციებით მეკავშირე საწარმოებში (შენიშვნა #14).

22. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა გადასახდელები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო გადასახდელები საწვავზე	28,577	33,920
სავაჭრო გადასახდელები ქირაზე	4,595	6,820
სავაჭრო გადასახდელები გაზზე	332	342
სხვა	2,540	1,525
	36,044	**42,607**

2017 წლის ბოლოს მთავრობამ გამოაცხადა საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მომავალი ცვლილებების შესახებ, რომლებიც ძალაში 2018 წლის 1 იანვარს უნდა შესულიყო. მთავარი ცვლილება იყო ბენზინსა და მსგავს პროდუქტებზე სააქციზო გადასახადის ზრდა. სააქციზო გადასახადი პირის ძირითად გასაყიდ პროდუქციაზე 100%-ით გაიზარდა ბენზინის შემთხვევაში და 250 ლარი/ტ-დან გახდა 500 ლარი/ტ და 167%-ით მოიმატა დიზელის შემთხვევაში და 150 ლარი/ტ-დან გახდა 400 ლარი/ტ. შესაბამისად, ჯგუფმა წლის ბოლომდე შეისყიდა მარაგების მაქსიმალური შესაძლო ოდენობა, რათა 2018 წლის 1 იანვრამდე დაბალი სააქციზო გადასახადით ესარგებლა.

23. მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	5,505	14,631
საწვავზე მიღებული ავანსები	5,166	5,402
ხელფასის დარიცხვა	121	90
სხვა მიღებული ავანსები	56	60
სხვა ვალდებულებები	431	1,303
	11,279	**21,486**

საწვავის სანაცვლოდ გადახდილი ავანსები მოიცავს კლიენტებისგან მიღებულ ფულად ანაზღაურებას, რომელიც განხორციელდა გალფის ბარათებითა და კუპონებით, რომელთა სანაცვლოდ, ჯგუფს ნაკისრი აქვს მომავალში კლიენტისათვის საწვავის გადაცემა.

24. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელსაც პირი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის განხორციელებულ ტრანზაქციაში. ჯგუფმა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრა არსებული საბაზრო ინფორმაციისა და შეფასების მეთოდოლოგიის გამოყენებით. თუმცა, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისა და სამართლიანი ღირებულების დასადგენად გარკვეული განსჯაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ამჟღავნებს განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებლებს და ეკონომიკური პირობები ფინანსური ბაზრების ბრუნვას გარკვეულწილად ზღუდავს. ზოგჯერ ბაზარზე კოტირებული ფასები მოძველებულია ან ასახავს იძულებითი გაყიდვის ტრანზაქციების მონაცემებს და შესაბამისად, ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების წარმოსადგენად არ გამოდგება. ხელმძღვანელობამ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად მის ხელთ არსებული ყველა საბაზრო ინფორმაცია გამოიყენა.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მოსალოდნელ, სამომავლო ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომელიც დისკონტირდება ახალი, მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის მატარებელი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, ამ ინსტრუმენტების მოკლევადიანობის გამო, სამართლიან ღირებულებასთანაა მიახლოებული.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილ იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის მონაცემებით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ღირებულებისა - მესამე დონის მონაცემებით.

კაპიტალის რისკის მართვა - ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ მასში შემავალმა ყველა წევრმა შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით. ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, ჯგუფი აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს სესხებისა და კაპიტალის ფარდობა ასე გამოიყურებოდა:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აღებული სესხები	56,338	46,572
ფული და ფულის ეკვივალენტები	(4,574)	(3,062)
წმინდა სესხები	51,764	43,510
კაპიტალი	65,299	57,060
წმინდა სესხების ფარდობა კაპიტალთან	79%	76%

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფს სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა ფული და ფულის ეკვივალენტები, გაცემული სესხები და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3,179	10,138
გაცემული სესხები	45,016	40,952
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,574	3,062
სულ ფინანსური აქტივები	**52,769**	**54,152**

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	36,044	42,607
აღებული სესხები	56,338	46,572
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	407	443
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**92,789**	**89,622**

ჯგუფის ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედი ძირითადი რისკებია სავალუტო, საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც ჯგუფი სარგებლობს. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
	USD USD 1 = 2.6766 GEL	EUR EUR 1 = 3.0701 GEL	USD USD 1 = 2.5922 GEL	EUR EUR 1 = 2.1044 GEL
ფინანსური აქტივები				
გაცემული სესხები	44,984	-	40,921	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	-	1,746	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	825	17	23	10
სულ ფინანსური აქტივები	**45,820**	**17**	**42,690**	**10**
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	28,668	129	30,694	121
აღებული სესხები	51,129	-	45,744	-
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	407	-	443
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**79,797**	**536**	**76,438**	**564**
სულ წმინდა პოზიცია	**(33,977)**	**(519)**	**(33,748)**	**(554)**

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	USD ზეგავლენა		EUR ზეგავლენა	
	USD/GEL + 20%	USD/GEL – 20%	EUR/GEL + 20%	EUR/GEL – 20%
(ზარალი)/მოგება გადასახადამდე	(6,795)	6,795	(104)	104

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	USD ზეგავლენა		EUR ზეგავლენა	
	USD/GEL + 20%	USD/GEL – 20%	EUR/GEL + 20%	EUR/GEL – 20%
(ზარალი)/მოგება გადასახადამდე	(6,749)	6,749	(111)	111

საპროცენტო განაკვეთის რისკი – საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ არაფიქსირებულინსაპროცენტო განაკვეთის ცვლილება უარყოფითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფზე შეზღუდული საპროცენტო განაკვეთის რისკი ვრცელდება, რადგან იგი სახსრებს სესხულობს მხოლოდ ფიქსირებული განაკვეთებით.

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიარობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება..

მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად, ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას. როდესაც საინვესტიციო ბაზარი სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს. შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს.

მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ ჯგუფის თვალსაზრისს ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

საკრედიტო რისკი - საკრედიტო რისკი არის ის, რომ კლიენტი აღმოჩნდება გადახდისუუნარო მდგომარეობაში ან დროულად ვერ დაფარავს ჯგუფის მიმართ არსებულ დავალიანებას, რაც ჯგუფის ფინანსურ დანაკარგს გამოიწვევს.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომელიც გაუფასურების ხარჯის გამოკლებით აღირიცხება, წარმოადგენს ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ზემოქმედებას. ყველა კლიენტი, ჯგუფთან ხელშეკრულების გაფორმებამდე, კლიენტის მიღების პროცედურას გადის. შედეგად, ჯგუფი მხოლოდ სანდო საკრედიტო მდგომარეობის კლიენტებს არჩევს. კლიენტებს კრედიტის ლიმიტიც უწესდებათ.

საკრედიტო რისკის შეფასება

რისკის მართვის მიზნით საკრედიტო რისკის გამოვლენის დადგენა რთული პროცესია და მოდელების გამოყენებას მოითხოვს, რადგან გამოვლენა ბაზრის პირობების ცვლილებებთან, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებთან და დროის სვლის პარალელურად მერყეობს. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება სხვა ვარაუდების გამოთქმასაც მოიცავს. მაგალითად, დეფოლტის დადგომის ალბათობაზე, შესაბამისი ზარალის კოეფიციენტებსა და კონტრაგენტებს შორის დეფოლტის კორელაციაზე. ჯგუფის საკრედიტო რისკს „დეფოლტის ალბათობით" (PD), „დეფოლტის რისკის პოზიციით" (EAD) და „დეფოლტით გამოწვეული დანაკარგით" (LGD). ეს მიდგომა ფასს 9-ში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად გამოყენებული მიდგომის მსგავსია.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების შეფასება

ზოგადი მიდგომა

ფასს 9-ით გათვალისწინებული მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ზოგადი მოდელის პრინციპია, რომ მოდელში უნდა აისახოს ფინანსური ინსტრუმენტების საკრედიტო ხარისხის გაუარესების სურათი მისი მიღების შემდეგ, რაც საშუალებას მისცემს პირს, დროულად მოახდინოს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (მსდ) აღიარება. აღიარებული მსდ-ის ოდენობა დამოკიდებულია საწყისი აღიარების შემდეგ კრედიტის გაუარესების მასშტაბზე. სტანდარტში გათვალისწინებულია მსდ-ის გაზომვის ორი ბაზისი (12 თვიანი და არსებობის მანძილზე მსდ) და საპროცენტო შემოსავლის აღიარების ორი მეთოდი. ეტაპები საბაზრო ტერმინია, რომელიც აღნიშნავს გაზომვის ბაზისისა და საპროცენტო შემოსავლის აღიარების მეთოდის არჩევის პროცესს კონკრეტული

რისკგამოვლინებისა თუ მათი ჯგუფის შემთხვევაში. სტანდარტით მოცემული პრინციპების მიხედვით, რისკგამოვლინებები კლასიფიცირდება სამიდან ერთერთ ეტაპზე და შესაბამისად აისახება:

პირველი ეტაპი: ჯგუფი რისკგამოვლინებას პირველ ეტაპზე ათავსებს, თუ საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ხარისხის მნიშვნელოვანი გაუარესება არ მომხდარა და ინსტრუმენტი საწყისი აღიარებისას კრედიტგაუარესებული არ იყო. 12 თვიანი მსდ და საპროცენტო შემოსავალი მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე პირველი ეტაპის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის.

მეორე ეტაპი: რისკგამოვლინება მეორე ეტაპზე თავსდება, თუ დადგინდა საკრედიტო ხარისხის მნიშვნელოვანი გაუარესება, მაგრამ ფინანსური ინსტრუმენტი კრედიტ-გაუარესებულად არ ითვლება. მსდ არსებობის მანძილზე და საპროცენტო შემოსავალი მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე მეორე ეტაპის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის.

მესამე ეტაპი: მესამე ეტაპის ინსტრუმენტებში თავსდება ის რისკგამოვლინებები, რომელზეც შიმჩნევა კრედიტგაუარესების ინდიკატორების არსებობა. მსდ არსებობის მანძილზე და საპროცენტო შემოსავალი ამორტიზებულ ღირებულებაზე მესამე ეტაპის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის.

ზოგადი მიდგომა გამოიყენება ჯგუფის მიერ ფლობილ შემდეგ ფინანსურ აქტივებზე:

- ნაღდი ფული ბანკებში
- გაცემული სესხები
- ამორტიზებული ღირებულებით ასახული სხვა სავალო ინსტრუმენტები

ჯგუფს სხვა სავალო ინსტრუმენტები არ გააჩნია. ამდენად, ეს დოკუმენტი მსდ-ის შეფასებაზე დამატებით ინფორმაციას არ იძლევა. ყველა შემთხვევაში, მომავალში, სხვა სავალო ინსტრუმენტებზე მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები შეფასდება გაცემულ სესხებზე და ბანკებში განთავსებულ ნაღდ ფულზე გამოყენებული მიდგომით.

გამარტივებული მიდგომა

სავაჭრო მოთხოვნებისა თუ საკონტრაქტო აქტივების შემთხვევაში, რომლებიც მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს არ მოიცავს, ჯგუფი ვალდებულია, გამოიყენოს გამარტივებული მიდგომა. სავაჭრო მოთხოვნებისა თუ საკონტრაქტო აქტივების შემთხვევაში, რომლებიც მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს მოიცავს, ჯგუფს აქვს შესაძლებლობა, აირჩიოს გამარტივებულ და ზოგად მიდგომას შორის. გამოყენების შემთხვევაში (არჩევითი თუ სავალდებულო ვარიანტის დროს), მსდ არსებობის მანძილზე გამოითვლება მთელი პორტფელისათვის, იმის გამოთვლის გარეშე, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდეგ.

გამარტივებული მიდგომით, ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ათავსებს ან მეორე ან მესამე ეტაპზე. ჯგუფი გამარტივებულ მიდგომას იყენებს შემდეგ ფინანსურ აქტივებზე:

- მოთხოვნები საწვავიდან
- სხვა სავაჭრო მოთხოვნები
- სხვა აქტივები (ფასს 15-ით - საკონტრაქტო აქტივები).

ფასს 9-ზე გადასვლის თარიღისათვის ჯგუფს სხვა ფინანსური აქტივები არ გააჩნია.

დეფოლტის განსაზღვრება

დეფოლტის განსაზღვრება ეფუძნება ორ ზოგად კრიტერიუმს, ანუ რისკგამოვლინება დეფოლტად ითვლება, ყოველთვის, როდესაც:

- რისკგამოვლინება 90 დღეზე მეტით არის ვადაგადაცილებული, ან
- სხვა ხარისხობრივი ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს დავალიანების დაფარვას სააღსრულებო ზომების გარეშე.

ჯგუფში ფასს 9-ის გაუფასურების მოდელის მიზნებისათვის გამოყენებული დეფოლტის განსაზღვრება შეესაბამება შიდა მართვის მიზნებისათვის გამოყენებულს. დეფოლტირებულად ჩათვლილი რისკგამოვლინებები მესამე ეტაპზე თავსდება.

ეტაპებზე განაწილების წესი

ჯგუფი რისკგამოვლინებებს ეტაპებზე ანაწილებს თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებებზე დაყრდნობით. ეს უკანასკნელი მოიცავს:

Class of financial assets	Stage 3	Stage 2	Stage 1
სავაჭრო მოთხოვნები	რისკგამოვლინებები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით თავსდება მესამე ეტაპზე. სხვა ხარისხობრივი ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს დავალიანების დაფარვას სააღსრულებო ზომების გარეშე.	რისკგამოვლინებები, რომლებიც არ აკმაყოფილებს მესამე ეტაპის განსაზღვრებას, თავსდება მეორე ეტაპზე.	გამარტივებული მიდგომის გამოყენების გამო პირველი ეტაპი სავაჭრო მოთხოვნებზე არ ვრცელდება.
სხვა მოთხოვნები	რისკგამოვლინებები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით თავსდება მესამე ეტაპზე. სხვა ხარისხობრივი ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს დავალიანების დაფარვას სააღსრულებო ზომების გარეშე.	რისკგამოვლინებები, რომლებიც არ აკმაყოფილებს მესამე ეტაპის განსაზღვრებას, თავსდება მეორე ეტაპზე.	გამარტივებული მიდგომის გამოყენების გამო პირველი ეტაპი სავაჭრო მოთხოვნებზე არ ვრცელდება.
საბანკო დეპოზიტები	რისკგამოვლინებები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით თავსდება მესამე ეტაპზე. სხვა ხარისხობრივი ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს დავალიანების დაფარვას სააღსრულებო ზომების გარეშე.	რისკგამოვლინებები, რომელთა ვადაგადაცილება 30-90 დღეს შორისაა, თავსდება მეორე ეტაპზე. კონტრაგენტის გარე რეიტინგი მნიშვნელოვნად გაუარესდა (2 პუნქტით)	რისკგამოვლინებები, რომლებიც არ აკმაყოფილებს მესამე და მეორე ეტაპის განსაზღვრებებს, თავსდება პირველ ეტაპზე.
გაცემული სესხები	რისკგამოვლინებები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით თავსდება მესამე ეტაპზე. სხვა ხარისხობრივი ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს დავალიანების დაფარვას სააღსრულებო ზომების გარეშე.	რისკგამოვლინებები, რომელთა ვადაგადაცილება 30-90 დღეს შორისაა, თავსდება მეორე ეტაპზე. კონტრაგენტის გარე რეიტინგი მნიშვნელოვნად გაუარესდა (2 პუნქტით)	რისკგამოვლინებები, რომლებიც არ აკმაყოფილებს მესამე და მეორე ეტაპის განსაზღვრებებს, თავსდება პირველ ეტაპზე.

<u>რისკის პარამეტრების შეფასების მიდგომა</u>

მოსალოდნელი დანაკარგების შესაფასებლად ჯგუფი ფორმულაზე დაფუძნებულ მიდგომას იყენებს, რომელიც უშვებს, რომ კონკრეტული ფინანსური აქტივის დანაკარგების მოსალოდნელი ღირებულება ამავე აქტივთან დაკავშირებული დეფოლტის ალბათობის, დეფოლტით გამოწვეული დანაკარგისა და დეფოლტის რისკის პოზიციის რისკის პარამეტრების ნამრავლის ტოლია.

ჯგუფი რისკის პარამეტრებს აფასებს ა) ინდივიდუალურად, საბაზისო ნიშნულის მიდგომით, ან ბ) ჯგუფურად, ისტორიული გამოცდილებით.

დანაკარგების რეზერვის აღიარებისა და შეფასების მიზნით, ჯგუფი რისკგამოვლინებებს თვლის ან ინდივიდუალურა მნიშვნელოვნად ან უმნიშვნელოდ.

რისკგამოვლინება მნიშვნელოვნად ითვლება, თუ კონტრაგენტის მთლიანი რისკგამოვლინება საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში ნებისმიერი რაოდენობის თვეების განმავლობაში 50,000 ლარს აღემატება. გარდა რაოდენობრივი ინდიკატორებისა, ჯგუფმა კონკრეტული რისკგამოვლინებები ინდივიდუალურად შეიძლება შეაფასოს საექსპერტო შეფასებით. ასეთი რისკგამოვლინებები მოიცავს გაცემულ სესხებს და ბანკებში განთავსებულ თანხებს.

ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი დეფოლტის ალბათობის, დეფოლტით გამოწვეული დანაკარგისა და დეფოლტის რისკის პოზიციის რისკის პარამეტრები გამოითვლება საბაზისო ნიშნულის მიდგომით. თუ მისი გამოყენება შეუძლებელია, ჯგუფი მოსალოდნელ დანაკარგებს ანგარიშობს ჯგუფური შეფასების რისკის პარამეტრებით.

საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენება

ჯგუფმა რისკგამოვლინებების ვადიანობის სტრუქტურა გააანალიზა და დაასკვნა, რომ ფინანსური აქტივების უმეტესობა მოკლევადიანია (12 თვეზე ნაკლები). გარდა ამისა, რისკის პარამეტრების შეფასებისას მხედველობაში მიიღება ბოლოდროინდელი დეფოლტის შემთხვევები და ამოღების ისტორია ჯგუფური შეფასებისათვის, ხოლო ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი რისკგამოვლინებების რეიტინგის დადგენისას მხედველობაში მიიღება ხარისხობრივი ინფორმაცია.

გარდა ამისა, ჯგუფმა გააანალიზა მაკროეკონომიკური პროგნოზები და ისინი შეუდარა 2018 წლის რეალურ მონაცემებს. ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური პარამეტრები რეალურისგან ძალიან არ განსხვავდება. შესაბამისად, მაკროეკონომიკური ინფორმაციის გამოყენება რისკის პარამეტრების გაანგარიშებაში მოსალოდნელ დანაკარგებზე დიდ ზეგავლენას არ იქონიებს.

ჯგუფის მიერ გაანალიზებული მაკროეკონომიკური პარამეტრებია:

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
მშპ ზრდის განაკვეთი						
საბაზისო სცენარი	4.7%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
აღმავალი სცენარი	4.7%	6.50%	5.50%	5.00%	5.00%	5.00%
დაღმავალი სცენარი	4.7%	2.00%	3.00%	4.00%	4.00%	4.00%
GEL/USD გაცვლითი კურსი						
საბაზისო სცენარი	2.676	0%	0%	0%	0%	0%
აღმავალი სცენარი	2.676	3%	2%	2%	0%	0%
დაღმავალი სცენარი	2.676	-15%	-10%	5%	0%	0%
უძრავი ქონების ფასის ცვლილება (წლიდან წლამდე)						
საბაზისო სცენარი	100	2.90%	3.00%	3.00%	0.00%	0.00%
აღმავალი სცენარი	100	3.60%	3.30%	3.00%	0.00%	0.00%
დაღმავალი სცენარი	100	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

ძირითადი მაკროეკონომიკური პარამეტრების მოსალოდნელ უმნიშვნელო ცვლილებებზე დაყრდნობით, ჯგუფმა გადაწყვიტა, არ გაითვალისწინოს მაკროეკონომიკური კორექტირება მიმდინარე რისკის პარამეტრის მოდელებში.

ჯგუფი მაკროეკონომიკურ კორექტირებას მომავალში გაითვალისწინებს, თუ მშპ-ის მოსალოდნელი ზრდის განაკვეთი 1%-ით მოიმატებს/დაიკლებს.

სესხის გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა 2018 წლის 21 დეკემბრისათვის იყო:

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	პირველი ეტაპი 12 თვიანი მსდ	მეორე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესების გარეშე	მესამე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესებული	სულ
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები 2018 წლის 1 იანვარს	**-**	**294**	**3,299**	**3,593**
- გადატანა პირველიდან მეორე ეტაპზე	-	-	-	-
- გადატანა მესამედან მესამე	-	(7)	7	-
ახალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	144	72	216
სესხის დაფარვა	-	(286)	(188)	(474)
ჩამოწერა	-	-	-	-
ჩამოწერილი თანხების აღდგენა	-	-	-	-
ცვლილება რისკის პარამეტრებში	-	-	1,738	1,738
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები 2018 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**145**	**4,928**	**5,073**

სესხის გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა 2017 წლის 21 დეკემბრისათვის იყო:

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	პირველი ეტაპი 12 თვიანი მსდ	მეორე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესების გარეშე	მესამე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესებული	სულ
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები 2018 წლის 1 იანვარს	**-**	**9,586**	**3,887**	**13,473**
- გადატანა პირველიდან მეორე ეტაპზე	-	-	-	-
- გადატანა მესამედან მესამე	-	(67)	67	-
ახალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	1,553	1,410	2,963
სესხის დაფარვა	-	(9,214)	(690)	(9,904)
ჩამოწერა	-	-	-	-
ჩამოწერილი თანხების აღდგენა	-	-	-	-
ცვლილება რისკის პარამეტრებში	-	(2)	1,724	1,722
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები 2018 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**1,856**	**6,397**	**8,253**

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილში მოცემულია როგორც საპროცენტო ფულადი ნაკადების, აგრეთვე ძირითადი თანხების ფულადი ნაკადების მოძრაობა.

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2018						
უპროცენტო	20,296	10,974	4,774	-	-	36,044
პროცენტიანი	322	20,572	12,728	23,036	5,816	62,474
	20,618	**31,546**	**17,502**	**23,036**	**5,816**	**98,518**
31 დეკემბერი 2017						
უპროცენტო	23,800	15,910	2,897	-	-	42,607
პროცენტიანი	3,373	15,291	6,269	29,351	-	54,284
	27,173	**31,201**	**9,166**	**29,351**	**-**	**96,891**

25. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მფლობელებს, ჯგუფის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და უმაღლესი ხელმძღვანელობის შემადგენლობას.

დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ განახორციელებენ. დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფს გააჩნია შემდეგინაშთები და ტრანზაქციები:

	31 დეკემბერი 2018			
	მეკავშირე საწარმოები	პირები ჯგუფთან ერთობლივ კონტროლქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	2	-	2
გაცემული სესხები	53	44,445	481	44,979
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	1,338	31,497	-	32,835
აღებული სესხები	-	23,997	-	23,997
შემოსავალი	-	590	-	590
საპროცენტო შემოსავალი	5	2,602	-	2,607
საპროცენტო ხარჯი	-	1,125	-	1,125
შესყიდვები	-	270,826	-	270,826
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	422	435	-	857
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	22	-	22

	31 დეკემბერი 2017			
	მეკავშირე საწარმოები	პირები ჯგუფთან ერთობლივ კონტროლქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	96	-	96
გაცემული სესხები	82	40,383	457	40,922
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	1,294	38,865	-	40,159
აღებული სესხები	-	828	-	828
შემოსავალი	-	304	15	319
საპროცენტო შემოსავალი	17	2,661	-	2,678
საპროცენტო ხარჯი	-	97	-	97
შესყიდვები	-	187,200	-	187,200
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	826	427	-	1,253
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	22	-	22

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი ბენეფიტებითაა წარმოდგენილი, 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში შეადგინა 1,261 ათასი და 999 ათასი ლარი, შესაბამისად.

26. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები - 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მატერიალური გარანტიები დასაფარი არ აქვს.

სამართლებრივი დავები - 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვან სამართლებრივ დავაში

გადასახადები - საქართველოში საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებითა და შესწორებებით ხასიათდება. ამასთან, ხელმძღვანელობისეული ინტერპრეტაციები შეიძლება საგადასახადო ორგანოებისას არ დაემთხვეს და ამის გამო, ტრანზაქციები ამ უკანასკნელებმა ეჭვქვეშ დააყენონ. შედეგად, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტი. ჯგუფი დარწმუნებულია, რომ მას შესრულებული აქვს ყველა საგადასახადო ვალდებულება და ფინანსურ ანგარიშგებაში დამატებითი რეზერვი არ შექმნილა. 2018 წელი საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა.

საოპერაციო გარემო – საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი ხასიათდება ისეთი რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, კვლავ ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს. საქართველოში საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფისკალურ და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, რეგულირების და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რაც დიდწილად ევროკავშირთან ასოცირების ხელშეკრულებასთან იყო დაკავშირებული. 2018 და 2017 წლების განმავლობაში მომხდარი საკანონმდებლო ცვლილებები მხოლოდ დასაწყისია საქართველოს ევროკავშირში გაერთიანების მისწრაფებებით გამოწვეულ სამომავლო ცვლილებებში.

27. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ

საანგარიშგებო წლის შემდეგ ისეთ მოვლენებს, რაც მოითხოვნდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების კორექტირებას ან მასში განმარტებას, ადგილი არ ჰქონია.

28. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დირექტორთა საბჭომ დაამტკიცა გამოსაშვებად 2019 წლის 18 ივნისს.

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯია“ (შემდგომში“კომპანია” ან „გალფი“) თავისი ორგანიზაციულ სამართლებრივი ფორმის მიხედვით წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც რეგისტრირებულია: საქართველო, ქ. თბილისი, ვაკის რაიონი, ჭავჭავაძის გამზ. N34, სართ. N6, რეგისტრაციის თარიღი 2010 წლის 26 ნოემბერი.

სან პეტროლიუმ ჯორჯიას საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 49,385 ათას ლარს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ფლობს შემდეგ შვილობილ საწარმოებს (შემდგომში “ჯგუფი“):

- შპს ჯორჯიან პეტროლიუმ ექვითისი - 100%, მენეჯმენტ კომპანია;
- შპს სან სთორზ - 100%, საცალო სასურსათო მაღაზიები;
- შპს დიდუბოილ- 100%, ავტო გასამართი სადგური;
- შპს ჩაქვის ავტოგასამართი სადგური- 100%,ავტო გასამართი სადგური;
- შპს SPG თრეიდინგი - 100%,საბითუმო საწვავის ყიდვა-გაყიდვა;
- შპს ფიქრის გორა - 75%, ავტო გასამართი სადგური;
- შპს ფონიჭალა 2009-100%,უმოქმედო;
- შპს ქოლო- 67%,ავტო გასამართი სადგური;
- შპს ოპტიმა+ 50%,ავტო გასამართი სადგური;
- შპს გორი ოილ -50%,უმოქმედო;
- შპს ახალციხე ოილ კომპანი- 50%, უმოქმედო.

ჯგუფის საქმიანობის საგანს წარმოადგენს:

- ნავთობისა და ნავთობპროდუქტების შესყიდვა, იმპორტი, შენახვა და რეალიზაცია;
- სატრანსპორტო საშუალებებისა და ავტომობილების სერვისული მომსახურება;
- გაზის საცალო რეალიზაცია;
- ყოველდღიური მოხმარების სხვადასხვა საგნების საცალო რეალიზაცია ავტოგასამართ სადგურებთან არსებული მაღაზიებიდან.

2018 წელს დაქირავებულ თანამშრომელთა რაოდენობა შეადგენდა 1,259 და 1551 თანამშრომელს, შესაბამისად.

2018 წლის ბოლოსთვის ჯგუფი ახორციელებდა საწვავის და ავტოგაზის რეალიზაციას 144 (111 დაბრენდილი როგორც გალფი, და 33 - როგორც G-Economy) ერთეულ ავტოგასამართ სადგურზე (აგს) და 5 გაზგასამართ (გგს) სადგურზე. ამ სადგურებიდან, ნაწილი არის ჯგუფის მფლობელობაში, ხოლო ნაწილი კი არის იჯარით აღებული.

2. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის 2018 წლის წმინდა მოგებამ მიმდინარე ოპერაციებიდან შეადგინა 8,751 ათასი ლარი (2017 წელს: 10,799 ათასი ლარი), ჯგუფის მთლიანი მოგება გაიზარდა და 2018 წელს იყო 55,422 ათასი ლარი (2017 წელს: 53,353 ათასი ლარი).

მომგებიანობის გაუმჯობესების მიზნით, ჯგუფმა ძირითადი აქცენტი გააკეთა გაყიდვების ზრდასა დასაოპერაციო ხარჯების ოპტიმიზაციაზე. საწვავის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი 2017 წელთან შედარებით გაიზარდა 28%_ით, ხოლო არა საწვავი პროდუქტებიდან მიღებული შემოსავალი გაიზარდა 8%_ით.

3. კვლევების და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

ჯგუფი სისტემატიურად მუშაობს პროცესების ოპტიმიზაციასა და გაუმჯობესებაზე, რომელიც შედეგად იძლევა ხარჯების შემცირების საშუალებას. სან პეტროლიუმ ჯორჯიას კომპანია - ACT ყოველწლიურად უტარებს ბაზრის კვლევას, რომელიც ძირითადად ორიენტირებულია ჯგუფის მარკეტინგულ პოზიციონირებაზე. ამასთან, კომპანიამ დანერგა ახალი პროდუქტი, რომელიც საშუალებას იძლევა მომხმარებელმა გაუგზავნოს შეტყობინებინება მომსახურეობის ხარისხთან დაკავშირებით. ასევე, რეგულარულად მოწმდება საწვავის ხარისხიანობა და ჯგუფი ფლობს არაერთ დამადასტურებელ სერთიფიკატს. კომპანია მუდმივად ზრდასა და განვითარებაზეა ორიენტირებული. მომხმარებელთან სიახლოვე პრიორიტეტულია, ამიტომ ის მუდმივად იკვლევს მათ ინტერესს და ზრუნავს კმაყოფილების ზრდაზე.

4. ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ

ჯგუფი არ ფლობს ფილიალებს.

5. ჯგუფის საკრედიტო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების ლიკვიდობის მიმოხილვა და რისკების მართვის მექანიზმები

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშებისგან, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება და გარანტიების გაცემა თავისი ოპერაციების მხარდასაჭერად. ჯგუფის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სესხებს, სავაჭრო და სხვა დებიტორულ ანგარიშებს და ნაღდი ფულის ნაშთს მიმდინარე ანგარიშებზე, რომლებიც პირდაპირ მისი ოპერაციებიდან მიიღება. ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია საკრედიტო, ლიკვიდურობის და საბაზრო რისკები.

ფინანსური რისკების უმეტესობის ზედამხედველობა და კონტროლი ხდება ჯგუფის მენეჯმენტის დონეზე ყოველთვიურად. ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური რისკის მართვის მიზანია კომპანიის ყოველდღიური ოპერაციების შესრულების უზრუნველყოფა, ოპერაციებიდან საკმარისი ნაღდი ფულის მიღება, რომ დააფინანსოს საოპერაციო და მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯები და სასესხო ვალდებულებები მესამე მხარეების მიმართ.

6. საბაზრო რისკი

ჯგუფის ერთერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი საბაზრო რისკი არის საერთაშორისო საწვავის ფასის ზრდა. შესასყიდი ნავთობის საერთაშორისო ფასი ყოველდღიურად განიცდის ცვლილებას და დგინდება ყოველდღიური პლაცის (Platts, European MarketScan, by S&P Global) მეშვეობით. პლაცის დადგენა ხდება ყოველდღიურად გარდა შაბათ-კვირისა და საბანკო დასვენების დღეებისა და იგი მოიცავს ერთი მეტრული ტონა მზა პროდუქტის (მაგ. ბენზინი Prem Unl 10ppm და დიზელი 10ppm ULSD) ფასს. პროდუქტის შესყიდვა ხდება აშშ დოლარში, ხოლო კანონმდებლობის მოთხოვნებიდან გამომდინარე საბოლოო პროდუქციის საცალო ქსელში და კორპორატიული რეალიზაცია ხდება მხოლოდ ლარში. შესაბამისად, საბოლოო პროდუქტის ფასში, შესასყიდი ფასი ყველაზე მნიშვნელოვანი კომპონენტია. აღნიშნული რისკის დაზღვევა ხდება ნაწილობრივ, პროდუქტის შემოტანების წლის მანძილზე თითქმის თანაბარი გადანაწილებით, თუმცა ეს პროცედურა ვერ უზრუნველყოფს რისკის სრულ დაზღვევას. გარდა აღნიშნულისა, სარეალიზაციო საფასო პოლიტიკა აუცილებლად და ბუნებრივად მოიცავს თავის თავში შესასყიდი ფასების და ლარი/დოლარის გაცვლითი კურსის კომპონენტებს.

ამასთან უმნიშვნელოვანესი ფაქტორია მაღალი დონის კონკურენცია, რომელსაც ქმნიან სხვა ბრენდული თუ არაბრენდული ქსელები. საწვავის საცალო და კორპორატიული ბაზარი გამოირჩევა მაღალი კონკურენციით. ბაზარზე წარმოდგენილია როგორც ბრენდული, ასევე არაბრენდული ავტოგასამართი და გაზგასამართი სადგურები.

კონკურენცია მიმდინარეობს საფასო სეგმენტში ბრენდულ სადგურებთან მიმართებაში, ხოლო საფასო და მომსახურების ხარისხის (სადგურის ვიზუალი, ოპერატორის ურთიერთობა მომხმარებელთან, სატალონო და საბარათო სისტემის არარსებობა) სეგმენტში არაბრენდულ სადგურებთან მიმართებაში. შედეგად, კომპანიაში შექმნილია სამუშაო გუნდი, გენერალური დირექტორის, გაყიდვების, საოპერაციო, ფინანსური და ქსელის მართვის დირექტორების შემადგენლობით, რომელიც რეგულარულად იკრიბება არაფორმალურად და განიხილავს კონკურენტების საფასო პოლიტიკას, კორპორატიული რეალიზაციის პირობებს, ფასდაკლებებს და ახდენს შესაბამის რეაგირებას. რეაგირება ასევე ხდება არსებული მომსახურებების გაუმჯობესების მიმართებაში, რათა მომხმარებლითვის მისაღები და სასურველი იყოს ჯგუფის პროდუქტების შეძენა.
გარდა ზემოდხსენებულისა საქართველოში მკვეთრად იმატა ჰიბრიდული და ელექტრო მანქანების იმპორტმა, რომლებიც ბევრად ნაკლებ საწვავს მოიხმარენ. შინაგან საქმეთა სამინისტროს მონაცემების მიხედვით 2017 წელს 6473 ჰიბრიდი და 315 ელექტრო მანქანის იმპორტი მოხდა, ხოლო 2018 წელს - 25,647 ჰიბრიდი და 599 ელექტრო მანქანის იმპორტი მოხდა.

7. საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკების მინიმიზაციის მიზნით ჯგუფში ფუნქციონირებს მონიტორინგის დეპარტამენტი, რომელიც მუდმივ რეჟიმში ახდენს ჯგუფის ბაზებში, ბენზინგასამართ და გაზგასამართ სადგურებზე საწვავის ნაშთების, ნაღდი ფულის და სხვა მატერიალური ფასეულობების კონტროლს.

საწვავის გაფრქვევის მონიტორინგის და საკანონმდებლო ნორმების, სახელმწიფო სტანდარტებისა და მოთხოვნების დაცვის მიზნით სადგურებზე წელიწადში ერთხელ, ისევე როგორც ბაზებზე ყოველ წელიწადში ერთხელ ხდება ფაქტიური გაფრქვევების მონიტორინგი. შესაბამისი დოკუმენტი იგზავნება გარემოს დაცვის სააგენტოში ელექტრონული ფორმეს. გაფრქვევის მინიმიზაციის მიზნით, სადგურებზე და ბაზებში კომპანიას დამონტაჟებული აქვს თანამედროვე ტიპის სარქველები და ხდება მათი გამართულად მუშაობის მონიტორინგი მუდმივ რეჟიმში.

საოპერაციო რისკების შემცირების მიზნით ავტოგასამართ სადგურის მენეჯერი ან უფლებამოსილი პირი აკეთებს საწვავის აზომვას, ხოლო დამოუკიდებელი სამსახური თვეში ერთხელ აკეთებს საწვავის აზომვას.

დამატებით, ავტოგასამართ სადგურებზე ფუნქციონირებს ავტომატიზაციის სისტემა, რომელიც აღჭურვილია რეზერვუარში საწვავის რაოდენობის ელექტრონული გამზომველით. ავზის დაზიანების და საწვავის დაღვრის შემთხვევაში სადგურის მენეჯერს ან სხვა უფლებამოსილ პირს აქვს საშუალება გამოავლინოს მსგავსი დაზიანება და მოახდინოს მასზე რეაგირება.

კომპანიას დაზღვეული აქვს მესამე პირის ქონებისა და ჯანმრთელობის პასუხისმგებლობა გაუთვალისწინებელი შემთხვევების თავიდან ასაცილებლად.

8. განვითარების გეგმები

ჯგუფი გრძელვადიან პერსპექტივაში ორიენტირებულია: უკვე არსებული სერვისების განვითარებაზე, ახალი სერვისების დანერგვაზე, მაღაზიების სერვისის განვითარებაზე ასევე გეგმავს მომხმარებლისთვის თვითმომსახურების სადგურების შეთავაზებას. გარდა ამისა,ლოიალობის პროგრამა, საოპერაციო სისტემების განვითარება ისევე როგორც ეფექტიანობის ზრდა კვლავ რჩება ჯგუფის პრიორიტეტად.

ჯგუფი გრძელვადიან პერსპექტივაში ორიენტირებულია როგორც უკვე არსებული სერვისების განვითარებაზე ისე ახალი სერვისების დანერგვაზე. მომავალში იგეგმება არასაწვავი პროდუქტების წილის ზრდა საერთო შემოსავლებში. წლიდან წლამდე იზრდება ელექტრო მანქანების რაოდენობა, შესაბამისად იგეგმება სწრაფი დატენვის პუნქტების გახსნა. გარდა ზემოდ ხსენებულისა უკვე აქტიური მუშაობა მიმდინარეობს თვითმომსახურების ავტოგასამართი სადგურების გახსნასთან დაკავშირებით.

ჯგუფი მუდმივად ანვითარებს ლოიალობის სისტემას, მაგალითად 2018 წლიდან თითოეულ მომხმარებელს შეუძლია უკუკავშირის მოწერა მომსახურეობასთან დაკავშირებით.

9. კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა

ჯგუფის ერთ-ერთი მთავარი ღირებულება ადამიანებსა და გარემოზე ზრუნვაა. ჯგუფის სოციალური აქტივობები მოიცავს კულტურულ, სპორტულ, ინფრასტრუქტურულ და საქველმოქმედო პროექტებს.

გარემოზე ზრუნვას ჯგუფის სტრატეგიული განვითარების გეგმაში უდიდესი ადგილი უჭირავს. ჯგუფი აქტიურად უჭერს მხარს ელექტრო და ჰიბრიდულ ავტომობილების პარკის გაზრდას. გარემოზე ზრუნვის ფარგლებში ჯგუფმა მოახდინა საწვავის ფორმულის გაუმჯობესება, 2019 წლის მაისიდან საწვავს დაუმატებს ახალ დანამატს რომელიც უზრუნველყოფს მანქანის ძრავის უკეთ მუშაობას, იცავს ავტომობილის ნაწილებს ცვეთისგან, საწვავის მოხმარებას ამცირებს და რაც მთავარია ამცირებს მავნე აირების დაგროვების დონეს.

ამასთან, მომხმარებელთა იმფორმირების მიზნით ჯგუფი წელიწადში ორჯერ აქვეყნებს საწვავის ლაბორატორიულ ანალიზს.

კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი მიმართულებაა ცხოველების დაცვა და მათზე ზრუნვა. ამ ეტაპზე ჯგუფს აქვს 25 სახლი მიუსაფარი ძაღლებისთვის და ზრუნავს 40 ძაღლზე.

რაც შეეხება საქველმოქმედო პროექტებს, აღსანიშნავია სოლიდარობის ფონდთან თანამშრომლობა. აღნიშნული პროექტის ფარგლებში ყოველი გაყიდული ლიტრიდან მიღებული შემოსავლის 0.03 ლარი ერიცხება სოლიდარობის ფონდს.

რაც შეეხება განათლების სფეროს, 2019 წლის მანძილზე დაფინანსდა 25-მდე სტუდენტი, ხოლო ბოლო 3-4 წლის მანძილზე 150 სტუდენტზე მეტი.

გარდა ამისა ჯგუფი ამარაგებს რეგიონების ბიბლიოთეკებს წიგნებით.

ჯგუფი მხარს უჭერს ცხოვრების ჯანსაღ წესს და ამის ფარგლებში თბილისსა და გორში გახსნა ორი საკალათბურთო მოედანი, ორივე მოედანი სრულად აკმაყოფილებს სტანდარტებს. ჯგუფი არის საქართველოს რაგბის ეროვნული ნაკრების სპონსორი და საფეხბურთო კლუბ „დინამოს“ გენერალური სპონსორი.

კულტურისა და ტურიზმის პოპულარიზაციისთვის კომპანიამ წამოიწყო პროექტი მოიარე.ჯი, ამასთან აფინანსებს სხვადასხვა კულტურულ ღონისძიებებს.

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N191176416
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	25.09.2019 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	ნინო ხოფერია
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქ. თბილისი, რუსთაველის გამზ. 28/2
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	+995 32 2 98 70 24
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	97668059402219

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**

მე, ნოტარიუსი ნინო ხოფერია, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: საქართველო, ქ.თბილისი, რუსთაველის ქ. №28/2, ვადასტურებ, ინგლისური ენის ცოდნის დამადასტურებელი დიპლომის (N 000258) მქონე მთარგმნელის, ინგა რ[illegible]ხვიაშვილის დაბადებული 10.02.1986, პ/ნ 10001017562, მცხოვრები: ბოლნისი ფარნავაზ მეფის ქ. N 64, ხელმოწერის სინამდვილეს მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე და იგი იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას.

დოკუმენტი შედგენილია ერთ ეგზემპლარად.

დოკუმენტზე დასმულია 56 (ორმოცდათექვსმეტი) ხელმოწერა.

სანოტარო საზღაური - 112.00 (ას თრმეტი) ლარი, თანახმად სანოტარო მოქმ[illegible]ა მესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დად[illegible] საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ 2011წ. 29.12. #507 მთავრობის დადგენილების მუხლი 31-სა, აგრეთვე დღგ (18%) საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლის საფუძველზე და 2 (ორი) ლარი დღგ-ს ჩათვლით, სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის შესახებ 39-ე პ.1 მუხლის შესაბამისად. სულ გადახდილია 134.16 (ას ოცდათექვსმეტი) ლარი და 16 (თექვსმეტი) თეთრი.

ნოტარიუსი ნინო ხოფერია

ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობის ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის
დასკვნა 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული
წლისათვის

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია“

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2-4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიში 5

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში 6

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიში 7

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიში 8

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია 9
2. შესაბამისობის განცხადება 10
3. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) და ინტერპრეტაციების გამოყენება 10
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები 15
5. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები 28
6. შემოსავალი 29
7. რეალიზაციის თვითღირებულება 30
8. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები 30
9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 30
10. სხვა შემოსავლები/(ხარჯები), წმინდა 31
11. ძირითადი საშუალებები 32
12. გუდვილი 33
13. სხვა გრძელვადიანი აქტივები 33
14. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში 33
15. მარაგები 34
16. გაცემული სესხები 35
17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 35
18. მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები 37
19. ფული და ფულის ეკვივალენტები 37
20. საწესდებო კაპიტალი 37
21. აღებული სესხები 38
22. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები 39
23. მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები 39
24. ფინანსური ინსტრუმენტები 40
25. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან 48
26. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები 49
27. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ 50
28. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 50

29. კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება 51-54

„ჯგუფი სან პეტროლიუმ ჯორჯია“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიასა“ და მისი შვილობილების („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, აქციონერთა კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი სახსრების მოძრაობას 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული საღრიცხვო პოლიტიკის არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ისეთი ინფორმაციის წარდგენაზე, საღრიცხვო პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფის ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიში მზადდება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიში მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
- კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია, ყველა არსებითი თვალსაზრისით, შეესაბამება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტის მიერ დამტკიცებულია გამოსაშვებად 2019 წლის 18 ივნისს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

გიორგი დევაძე **გენერალური დირექტორი**	**მიხეილ ესიაშვილი** **ფინანსური დირექტორი**
2019 წლის 18 ივნისი თბილისი, საქართველო	2019 წლის 18 ივნისი თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიასა“ და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) აქციონერებსა და მენეჯმენტს:

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიასა“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების ჩათვლით.

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

დასკვნის საფუძველი

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

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია მენეჯმენტი. სხვა ინფორმაცია მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული მმართველობის ანგარიშს.

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობის კონსოლიდირებულ ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენს პასუხისმგებლობა მოიცავს ზემოთ აღწერილი სხვა ინფორმაციის გაცნობას მისი ხელმისაწვდომობისთანავე და ამ პროცესში, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის დროს მოპოვებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის იგი სხვაგვარად არსებითი შეცდომების შემცველი. თუ ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშოს საფუძველზე აღმოჩნდა, რომ ამ სხვა ინფორმაციასთან არსებითი სახის შეუსაბამობა არსებობს, ჩვენ მოვალენი ვართ, ამ ფაქტის შესახებ მოგახსენოთ.

აღნიშნული პასუხისმგებლობის საფუძველზე, მოსახსენებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (ფუნქციონირებადი საწარმო) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს ფუნქციონირებადი

საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს ჯგუფის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, უზედამხედველონ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე აღრიცხვის წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანზაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

- მოვიპოვებთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის შიგნით არსებული ერთეულებისა თუ ბიზნეს-საქმიანობის ფინანსური ინფორმაციის თაობაზე, რათა მის საფუძველზე გამოვხატოთ დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თაობაზე. ჩვენ ვაგებთ პასუხს ჯგუფის აუდიტის მართვაზე, ზედამხედველობასა და ჩატარებაზე. აუდიტორულ დასკვნაზე პასუხისმგებლობა გვეკისრება მოლოდ ჩვენ.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების („კანონი“) შესაბამისად მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

პროცედურები შევასრულეთ და ჩავატარეთ საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, კანონის მოთხოვნებთან ჯგუფის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობის ანგარიშში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებას.

ჯონ რობინსონი
„დელოიტი და ტუშის“ სახელით

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	6	444,736	354,421
გაყიდვების თვითღირებულება	7	(389,314)	(301,068)
მთლიანი მოგება		**55,422**	**53,353**
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები	8	(31,951)	(29,598)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	9	(13,749)	(11,771)
საპროცენტო ხარჯი		(3,018)	(4,992)
საპროცენტო შემოსავალი		2,819	2,689
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული ზარალი, წმინდა		(2,801)	(62)
სხვა შემოსავალი, წმინდა	10	2,084	1,228
მოგება გადასახადამდე		8,806	10,847
მოგების გადასახადის ხარჯი		(55)	(48)
წლიური მოგება		**8,751**	**10,799**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**8,751**	**10,799**
წლიური მოგება განეკუთვნება:			
ჯგუფის აქციონერები		8,525	10,551
არასაკონტროლო წილები		226	248
		8,751	**10,799**
სულ წლის სრული შემოსავალი განეკუთვნება:			
ჯგუფის აქციონერები		8,525	10,551
არასაკონტროლო წილები		226	248
		8,751	**10,799**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____
გიორგი დევაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

_____
მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

9-50 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები:			
ძირითადი საშუალებები	11	70,164	67,199
გუდვილი	12	2,436	2,436
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	13	707	776
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	14	3,613	3,276
ძირითად საშუალებებზე წინასწარ გადახდილი თანხები		320	520
გაცემული სესხები	16	538	538
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**77,778**	**74,745**
მიმდინარე აქტივები:			
მარაგები	15	38,028	37,471
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	17	3,179	10,138
მომწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდილი თანხები	18	1,330	2,338
გაცემული სესხები	16	44,478	40,414
ფული და ფულის ეკვივალენტები	19	4,574	3,062
სულ მიმდინარე აქტივები		**91,589**	**93,423**
სულ აქტივები		**169,367**	**168,168**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი:			
საწესდებო კაპიტალი	20	49,385	49,385
გაუნაწილებელი მოგება		15,164	6,897
კომპანიის აქციონერების კაპიტალი		64,549	56,282
არასაკონტროლო წილები		750	778
სულ კაპიტალი		**65,299**	**57,060**
გრძელვადიანი ვალდებულებები:			
აღებული სესხები	21	24,988	24,657
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები		407	443
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**25,395**	**25,100**
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	22	36,044	42,607
მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები	23	11,279	21,486
აღებული სესხები	21	31,350	21,915
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**78,673**	**86,008**
სულ ვალდებულებები		**104,068**	**111,108**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**169,367**	**168,168**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____	_____
გიორგი დევაძე	**მიხეილ ესიაშვილი**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
2019 წლის 18 ივნისი	2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

9-50 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შეტანილი კაპიტალი	განაწილებული მოგება	დამფუძნებლის აქციონერთა კუთვნილი	არასაკონტროლო წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2017	**49,385**	**(3,654)**	**45,731**	**802**	**46,533**
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	10,551	10,551	248	10,799
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(272)	(272)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2017	**49,385**	**6,897**	**56,282**	**778**	**57,060**
ახალი საბუღალტრო სტანდარტის მიღების ეფექტი (იხილეთ შენიშვნა #3)	-	(258)	(258)	-	(258)
ნაშთი 1 იანვარი 2018 (გადაფასებული)	**49,385**	**6,639**	**56,024**	**778**	**56,802**
სულ წლის სრული შემოსავალი	-	8,525	8,525	226	8,751
გამოცხადებული დივიდენდები	-	-	-	(254)	(254)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018	**49,385**	**15,164**	**64,549**	**750**	**65,299**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____
გიორგი დევაძე
გენერალური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

_____
მიხეილ ესიაშვილი
ფინანსური დირექტორი

2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო

9-50 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიში
2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
წლიური მოგება	8,751	10,799
კორექტირებები:		
მოგების გადასახადის ხარჯი	55	48
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	6,129	6,430
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული მოგება	21	71
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა	622	-
საწვავის მეტობა	(804)	(207)
წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	(337)	(289)
სავაჭრო მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	1,480	27
გაცვლითი კურსის ცვლილებით მიღებული ზარალი, წმინდა	2,801	62
საპროცენტო ხარჯი	3,018	4,992
საპროცენტო შემოსავალი	(2,819)	(2,689)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე	**18,917**	**19,244**
კლება/(ზრდა) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	5,286	(6,157)
კლება/(ზრდა) მომწოდებლებისთვის წინასწარ გადახდილ თანხებში	1,008	(1,388)
კლება მარაგებში	247	11,882
კლება სავაჭრო და სხვა გადასახდელებში	(8,596)	(10,213)
კლება/(ზრდა) მიღებულ ავანსებსა და სხვა ვალდებულებებში	(10,207)	4,438
ოპერაციებიდან მიღებული ნაღდი ფული	**6,655**	**17,806**
გადახდილი მოგების გადასახადი	(55)	(182)
გადახდილი პროცენტი	(3,169)	(4,501)
მიღებული პროცენტი	147	66
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ნაღდი ფული	**3,578**	**13,189**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა	(9,599)	(5,756)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	42	56
მიღებული დივიდენდები	-	40
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული	**(9,557)**	**(5,660)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან		
შემოსავალი აღებული სესხებიდან	214,549	139,344
აღებული სესხების დაფარვა	(205,650)	(147,600)
არასაკონტროლო წილებზე გადახდილი დივიდენდები	(254)	(272)
ფინანსურ საქმიანობაში მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ნაღდი ფული	**8,645**	**(8,528)**
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში	**2,666**	**(999)**
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	**3,062**	**4,523**
გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი უცხოურ ვალუტაში ფლობილი ფულის ნაშთებზე	(1,154)	(462)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	**4,574**	**3,062**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____	_____
გიორგი დევაძე	**მიხეილ ესიაშვილი**
გენერალური დირექტორი	**ფინანსური დირექტორი**
2019 წლის 18 ივნისი	2019 წლის 18 ივნისი
თბილისი, საქართველო	თბილისი, საქართველო

9-50 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯია“ (კომპანია) დაფუძნდა საქართველოში 2010 წლის 30 ნოემბერს, შპს „სანოილ ოილ პროდაქტსის“ სახელით და ბრენდირებული ბენზინგასამართი სადგურების პრემიუმ-ქსელის შექმნის მიზნით. კომპანიამ იურიდიული დასახელება ორჯერ შეიცვალა: 2011 წლის იანვარში - შპს „სანოილზე“ და 2011 წლის მარტში - შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიაზე“.

ჯგუფმა ბენზინგასამართი სადგურების ქსელის შექმნა 2011 წლის მარტში დაიწყო ძირითადად მესამე მხარეებისგან ბენზინგასამართი სადგურების აქტივებისა და ბენზინის შესანახი დეპოს აქტივების შესყიდვისა და გარემონტების გზით. იმავე წლის განმავლობაში კომპანიამ დააფუძნა 100%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანიები შპს „ჯორჯიან პეტროლიუმ იქვითისი“ და შპს „სან სტორსი“, 70%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანია შპს „ფონიჭალა 2009“ და 50%-ით ფლობილი შვილობილი კომპანიები შპს „გორი ოილ კომპანი“ და შპს „ახალციხე ოილ კომპანი“. აგრეთვე შეისყიდა წილი შპს „დიდუბოილში“, შპს „ოპტიმა +“-ში, შპს „ფიქრის გორაში“, შპს „ჩაქვის ბენზინგასამართ სადგურსა“ და შპს „კოლოში“ (ერთობლივად „ჯგუფი“).

2015 წლის მარტში ჯგუფმა 8 ათასი აშშ დოლარად შეისყიდა შპს „ფონიჭალა 2009“-ს 30%-იანი არასაკონტროლო წილი და გახდა ამ პირის 100%-იანი მფლობელი.

ჯგუფი მოღვაწეობს როგორც საცალო, აგრეთვე საბითუმო სეგმენტში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი ამუშავებდა საქართველოში მდებარე 144 (2017: 146) ბენზინგასამართ სადგურს, რომელთაგან 69 (2017: 69) ბენზინგასამართ სადგურს ფლობდნენ კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები, დანარჩენები კი აღებული იყო იჯარით.

ჯგუფის ბენზინგასამართი სადგურების ქსელმა ოპერირება დაიწყო 2011 წლის მარტში ბრენდული სახელით - „გალფი“, რომელიც მან მიიღო „გალფ ოილ ინტერნეშენალთან“ გაფორმებული 15 წლიანი ლიცენზირების შეთანხმებით. 2015 წლის აპრილში ჯგუფმა შექმნა საკუთარი ბრენდი „ჯი-ეკონომი“ და დაიწყო კუთვნილი ბენზინგასამართი სადგურების რებრენდინგი. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 38 (2017: 37) ბენზინგასამართი სადგური მუშაობდა „ჯი-ეკონომის“ ბრენდით. „ჯი-ეკონომის“ ბენზინგასამართი სადგურები კონცენტრირებულია იაფი, დაბალხარისხიანი საწვავის საცალო გაყიდვებზე, „გალფი“ კი პრემიუმ ხარისხის საწვავს ყიდის.

კომპანია არის ჯგუფის დამფუძნებელი კომპანია და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონსოლიდირებული ჰყავს შემდეგი შვილობილი კომპანიები:

დასახელება	ოპერირების ქვეყანა	ფლობილი წილი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	ფლობილი წილი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	საქმიანობის ტიპი
შპს „ჯორჯიან პეტროლიუმ იქვითისი“	საქართველო	100%	100%	მენეჯმენტი
შპს „სან სტორსი“	საქართველო	100%	100%	საკვების საცალო გაყიდვა
შპს „დიდუბოილი“	საქართველო	100%	100%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ჩაქვის ბენზინგასამართი სადგური“	საქართველო	100%	100%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ესპეჯი ტრეიდინგი“	საქართველო	100%	100%	უმოქმედო საწარმო
შპს „ფიქრის გორა“	საქართველო	75%	75%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ფონიჭალა 2009“	საქართველო	100%	100%	უმოქმედო საწარმო
შპს „კოლო“	საქართველო	67%	67%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „ოპტიმა+“	საქართველო	50%	50%	ბენზინგასამართი სადგურის ოპერირება
შპს „გორი ოილი“	საქართველო	50%	50%	უმოქმედო საწარმო
შპს „ახალციხე ოილ კომპანი“	საქართველო	50%	50%	უმოქმედო საწარმო

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელი იყო ამერიკის შეერთებულ შტატებში რეგისტრირებული „ენერჯი ინვესტმენტ ვენჩერ ჰოლდინგსი“.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის საბოლოო მფლობელები არიან სს „როსნეფტი“ და დავით იაკობაშვილი, 49% და 38%, შესაბამისად. დანარჩენ წილებს ფლობს სხვა სამი ფიზიკური პირი.

ჯგუფის მთავარი საოპერაციო ოფისი მდებარეობს მისამართზე ჭავჭავაძის გამზირი #34, თბილისი, საქართველო.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მენეჯმენტმა გამოსაშვებად დაამტკიცა 2019 წლის 18 ივნისს.

2. შესაბამისობის განცხადება

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

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

ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ თანხებზე მოქმედი ფასს-ების შესწორებები

2018 წელს მიღებულ იქნა შემდეგი ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები:

- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები;
- ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან (და შესაბამისი განმარტებები);
- ფასს 2 (შესწორება) - აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანზაქციების კლასიფიკაცია და შეფასება;
- ბასს 40 (შესწორება) - საინვესტიციო ქონების გადაცემა;
- ფასს წლიური გაუმჯობესების 2014-2016 ციკლი;
- შესწორება ბასს 28 - ინვესტიციები ასოცირებულ პირებსა და ერთობლივ საწარმოებში;
- ფაისკ 22 - სავალუტო ოპერაციები და საავანსო ანაზღაურება

ჯგუფმა ფასს 15 და ფასს 9 პირველად გამოიყენა. ახალი სტანდარტების გამოყენებით გამოწვეული ცვლილებების ეფექტი და შინაარსი აღწერილია ქვემოთ.

ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ანაცვლებს ბასს 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ 2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და აერთიანებს ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვის სამივე ასპექტს: კლასიფიკაცია და შეფასება; გაუფასურება; და ჰეჯირების აღრიცხვა.

ჯგუფმა ფასს 9 პროსპექტიულად გამოიყენა, საწყისი გამოყენების თარიღით - 2018 წლის 1 იანვარი. ჯგუფმა შედარებითი ინფორმაცია არ გადააფასა და კვლავაც უჩვენებს მას ბასს 39-ის შესაბამისად. ფასს 9-ის გამოყენებით გამოწვეული სხვაობები პირდაპირ გაუნაწილებელ მოგებაში აისახა.

2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფასს 9-ის გამოყენების ეფექტი იყო:

	31 დეკემბერი 2018	ფასს 9-ის გამოყენების ეფექტი	1 იანვარი 2018
აქტივები			
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13,473	-	13,473
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(3,335)	(258)	(3,593)
სულ აქტივები	**10,138**	**(258)**	**9,880**
კაპიტალი			
გაუნაწილებელი მოგება	6,897	(258)	6,639
სულ კაპიტალი	**6,897**	**(258)**	**6,639**

აღნიშნული კორექტირების ხასიათი აღწერილია ქვემოთ:

ფასს 9-ის გამოყენების შედეგად შეიცვალა ფინანსურ აქტივებზე გაუფასურების დანაკარგების აღრიცხვის წესი, რადგან ბასს 39-ის მიღებული ზარალის მიდგომა ჩანაცვლდა მომავალზე ორიენტირებული მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (მსდ) მიდგომით. ფასს 9-ის თანახმად, ჯგუფი ვალდებულია, მსდ-ის რეზერვი აღიაროს ყველა სესხის ინსტრუმენტზე, რომელიც რეალური ღირებულებით არ არის აღრიცხული მოგება-ზარალის გავლით და სახელშეკრულებო აქტივებზე.

ფასს 9-ის მიღებით, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის გაუნაწილებელი მოგება 258 ათასი ლარით შემცირდა, ხოლო სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების რეზერვი გაიზარდა 258 ათასი ლარით. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ბასს 39-ით გათვალისწინებული შეფასების ძველი კატეგორიები და ფასს 9-ით გათვალისწინებული შეფასების ახალი კატეგორიები 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებებისათვის:

(ათასი ქართული ლარი)	ძველი კლასიფიკაცია ბასს 39	ახალი კლასიფიკაცია ფასს 9	ძველი საბალანსო ღირებულება ბასს 39	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს 9
ფული და ფულის ექვივალენტები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	3,062	3,062
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	10,138	9,880
გაცემული სესხები	სესხები და მოთხოვნები	ამორტიზებული ღირებულება	40,952	40,952
სულ ფინანსური აქტივები			**54,152**	**53,894**
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	ამორტიზებული ღირებულება	ამორტიზებული ღირებულება	42,607	42,607
აღებული სესხები	ამორტიზებული ღირებულება	ამორტიზებული ღირებულება	46,572	46,572
სულ ფინანსური ვალდებულებები			**89,179**	**89,179**
წმინდა ფინანსური ვალდებულებები			**(35,027)**	**(35,285)**
2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ის გამოყენების ეფექტი			**(258)**	

ფასს 15 - შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 ანაცვლებს შემდეგ სტანდარტებს: ბასს 18 – „შემოსავლები“, ბასს 11 – „სამშენებლო კონტრაქტები“ და მათთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს და ლიმიტირებულიშეზღუდვებით ვრცელდება ყველა შემოსავალზე, რომელიც კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიიღება. სტანდარტი გვთავაზობს კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლის აღიარების ხუთეტაპიან მოდელს და მოითხოვს, რომ შემოსავლის აღიარება მოხდეს იმ ოდენობით, რომელშიც ასახულია კლიენტისათვის საქონლის ან მომსახურების სანაცვლოდ მოსალოდნელი ანაზღაურება.

ფასს 15 კომპანიებს ავალდებულებს, გამოიყენონ დასკვნებზე დაფუძნებული შეფასება და კლიენტებთან გაფორმებულ ხელშეკრულებებზე მოდელის თითოეული ეტაპის შეფასებისას მხედველობაში მიიღონ ყველა შესაბამისი ფაქტი და გარემოება. სტანდარტი ასევე განმარტავს, თუ როგორ უნდა მოხდეს კონტრაქტის მოპოვების დამატებითი ხარჯებისა და მისი შესრულების პირდაპირი ხარჯების აღრიცხვა. გარდა ამისა, სტანდარტი ვრცელ განმარტებებსაც მოითხოვს.

ჯგუფმა ფასს 15 2018 წლის 1 იანვრიდან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდით მიიღო. ამ სტანდარტის გამოყენებას ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან/და ფინანსურ შედეგებზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა არ ჰქონია.

ჯგუფი არ იყენებს შემდეგ ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

- ფასს 16 - იჯარა[1];
- ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები[2];
- შესწორებები ფასს 9 - წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი ანაზღაურებით[1];
- შესწორებები ბასს 28 - გრძელვადიანი წილები ასოცირებულ პირებსა და ერთობლივ საწარმოებში[3];
- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი[1].
- შესწორებები ბასს 19 - თანამშრომელთა ანაზღაურება[3];
- ფაისკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული არასარწმუნოება[4];
- ფასს 10 - კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბასს 28 (შესწორება)[5].

1. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
2. ძალაშია 2021 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
3. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.
4. ძალაშია 2019 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ან მთლიანად რეტროსპექტიული გამოყენებით ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული გამოყენებით, შედარებითი ინფორმაციის რეტროსპექტიულად ან პროსპექტიულად გადაფასების გარეშე;
5. სტანდარტების საბჭოს ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ არ დაუდგენია; თუმცა, შესწორებათა ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ფასს 16 - იჯარა

ფასს 16-ში მოცემულია საიჯარო გარიგებების იდენტიფიცირებისა და იჯარის ხელშეკრულების ორივე მხარის აღრიცხვიანობის პრინციპები. ძალაში შესვლისას ეს სტანდარტი ჩაანაცვლებს იჯარის შესახებ არსებულ ბასს 17-სა და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს, 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის. ჯგუფისათვის ფასს 16-ის საწყისი გამოყენების თარიღი იქნება 2019 წლის 1 იანვარი. ჯგუფმა გადაწყვიტა, ფასს 16 მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომით გამოიყენოს, რაც ფასს 16:C5(6) შესაბამისია.შედეგად, ჯგუფი შედარებით ინფორმაციას არ გადააფასებს. ჯგუფი გამოიყენებს ფასს 16-ზე გადასვლისას შესაძლებელ პრაქტიკულ გამონაკლისს და ხელახლა არ შეაფასებს არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან მოიცავს თუ არა იგი იჯარას.

ფასს 16-ში საიჯარო და მომსახურების კონტრაქტები ერთმანეთისგან განსხვავდება იმის მიხედვით, აკონტროლებს თუ არა მოცემულ აქტივს კლიენტი. საოპერაციო იჯარის (არასაბალანსო) და ფინანსური

იჯარის (საბალანსო) განსხვავებები უქმდება და ნაცვლდება მოდელით, რომლის მიხედვით გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი ვალდებულება, ყველა სახის იჯარის შემთხვევაში, უნდა აღიაროს იჯარის მიმღებმა (ანუ ყველა საბალანსო იჯარისა). აღნიშნული არ ეხება დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებსა და მოკლევადიან იჯარებს.

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

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

გარდა ამისა, ფასს 16 მასშტაბურ განმარტებებსაც მოითხოვს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა დასრულა ფინანსურ ანგარიშგებაზე პოტენციური ზეგავლენის საწყისი შეფასება, თუმცა, დეტალური შეფასება ჯერ არ დაუსრულებია. თავდაპირველი გამოყენების პერიოდში ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე ფასს 16-ის რეალური ზეგავლენა დამოკიდებული იქნება მომავალ ეკონომიკურ პირობებზე, იჯარების პორტფელის განვითარებაზე, ჯგუფის გადაწყვეტილებაზე, გამოიყენებს თუ არა იჯარის განახლების ოფციას და იმაზე, თუ რა მასშტაბით გადაწყვეტს იგი პრაქტიკული საშუალებებისა და არასავალდებულო აღიარების უფლების გამოყენებას.

მომავალში ჯგუფი აღიარებს ფილიალებისა და საოფისე ფართის საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებულ ახალ აქტივებსა და ვალდებულებებს. შესაბამისი ხარჯების ბუნება შეიცვლება, რადგან ფასს 16-ით საოპერაციო იჯარის ხარჯის წრფივი ასახვა იცვლება გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივებზე - ცვეთის ხარჯითა და საიჯარო ვალდებულებებზე საპროცენტო ხარჯის აღიარებით.

სტანდარტის მიღებამდე ჯგუფი საოპერაციო იჯარის ხარჯს წრფივად, იჯარის ვადის განმავლობაში აღიარებდა, ხოლო აქტივებსა და ვალდებულებებს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ საიჯარო გადახდებსა და აღიარებულ ხარჯს შორის დროში განსხვავება იყო.

ჯგუფი ფასს 16-ის თავდაპირველ გამოყენებას გეგმავს 2019 წლის 1 იანვარს, მოდიფიცირებული რეტროსპექციული მიდგომით.

მანამდე საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებულ იჯარებთან დაკავშირებით ფასს 16-ის საწყისი აღიარების თარიღისათვის იჯარის ვალდებულების აღიარებისათვის ჯგუფი იყენებს კუმულატიურ დაყოვნების მიდგომას. იჯარის ვალდებულება აისახება დარჩენილი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომელიც დისკონტირებულია მოიჯარის მზარდი სესხის განაკვეთით საწყისი აღიარების თარიღში.

პრაქტიკული საშუალების სახით, რომელიც ინდივიდუალურ იჯარებზე მოქმედებს, ჯგუფი არ აღიარებს უფლების მატარებელ აქტივებს ან მანამდე საოპერაციო იჯარად აღიარებულ საიჯარო ვალდებულებებს, რომელთა იჯარას ვადა გასდის საწყისი აღიარების თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში.

გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივებთან დაკავშირებით ფასს 16-ის საწყისი აღიარების თარიღისათვის იჯარის ვალდებულების აღიარებისათვის ჯგუფი იყენებს კუმულატიურ დაყოვნების მიდგომას. ამგვარი აქტივები აისახება საიჯარო ვალდებულების ტოლი თნხით, რომელიც კორექტირებულია უკვე გადახდილი ან დარიცხული საიჯარო გადასახადით, რომელიც დაკავშირებულია საწყისი აღიარების თარიღამდე ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულ კონკრეტულ იჯარასთან.

გარდა ამისა, საწყისი აღიარების თარიღისათვის გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივის ღირებულების გაზომვის გაანგარიშებაში ჯგუფი არ ითვალისწინებს საწყის პირდაპირ ხარჯებს.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ელის, რომ ფასს 16-ის გამოყენებას მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ექნება ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

შესწორება ფასს 9 - წინასწარი გადახდა უარყოფითი ანაზღაურების მახასიათებლებით

ფასს 9-ის შესწორება განმარტავს, რომ იმის დასადგენად, აკმაყოფილებს თუ არა წინასწარი გადახდის მახასიათებელი SPPI პირობას, მხარეს, რომელიც ამ ოფციას გამოიყენებს, შეუძლია გადაიხადოს ან მიიღოს სათანადო ანაზღაურება წინასწარ გადახდილი თანხისთვის წინასწარი გადახდის მიზეზის მიუხედავად. სხვა სიტყვებით, წინასწარი გადახდის მახასიათებლებმა უარყოფითი ანაზღაურებით SPPI ტესტი შეიძლება გაიაროს კიდეც.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ფასს 9-ის შესწორების გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე მოქმედი ფასს შესწორებები

წლიური რედაქტირებების პაკეტის ფარგლებში ფასს-ების წლიური რედაქტირების ციკლი მოიცავს ოთხი სტანდარტის შესწორებას: ფასს 3 ”ბიზნესების გაერთიანება“, ფასს 11 ”ერთობლივი საქმიანობა”, ბასს 12 ”მოგების გადასახადები” და ბასს 23 ”სესხის აღების ხარჯები”.

ბასს 12-ის შესწორება განმარტავს, რომ პირმა დივიდენდებზე მოგების გადასახადის შედეგები მოგება-ზარალში, სხვა სრულ შემოსავალში ან კაპიტალში უნდა ასახოს იმის მიხედვით, თუ სად მოხდა გასანაწილებელი მოგების მომტანი ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება. აღნიშნული ეხება ყველა შემთხვევას, იმის მიუხედავად, თუ განაწილებულ და გაუნაწილებელ მოგებას სხვადასხვა გადასახადის განაკვეთი ერიცხება.

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

ფასს 3-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანიამ კონტროლი დაამყარა ისეთ ბიზნესზე, რომელიც ერთობლივ საქმიანობას წარმოადგენს, მან უნდა იხელმძღვანელოს ეტაპობრივად განხორციელებული გაერთიანების მოთხოვნებით, მათ შორის რეალური ღირებულებით გადააფასოს ერთობლივ საქმიანობაში ადრე ფლობილი წილი. ამ უკანასკნელში უნდა შევიდეს არაღიარებული აქტივები, ვალდებულებები და გუდვილი, რომელიც ერთობლივ საქმიანობასთან არის დაკავშირებული.

ფასს 11-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანია მონაწილეობს კომერციულ ერთობლივ საქმიანობაში, მაგრამ არ გააჩნია მასზე ერთობლივი კონტროლი, მოიპოვებს ერთობლივ კონტროლს მასზე, კომპანია არ გადააფასებს ერთობლივ საქმიანობაში მანამდე ფლობილ წილებს.

ყველა შესწორება ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და გამოიყენება პროსპექტიულად. ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

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

ფაისკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა

ფაისკ 23 განმარტავს, თუ როგორ უნდა დაადგინოს კომპანიამ ბუღალტრული საგადასახადო პოზიცია, როდესაც არსებობს მოგების გადასახადთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობა. ინტერპრეტაცია კომპანიას ავალდებულებს, რომ მან:

- დაადგინოს, არასარწმუნო საგადასახადო პოზიციები ინდივიდუალურად ფასდება თუ ჯგუფურად; და
- შეაფასოს, რამდენად სავარაუდოა, საგადასახადო ორგანო დაეთანხმოს კომპანიის მიერ მოგების გადასახადის დეკლარაციებში გამოყენებული ან შემოთავაზებული არასარწმუნო საგადასახადო დამუშავების ფორმას:
  - თანხმობის შემთხვევაში, კომპანიამ ბუღალტრული საგადასახადო პოზიცია დაადგინოს მოგების გადასახადის დეკლარაციებში გამოყენებული ან ნავარაუდევი ბუღალტრული დამუშავების შესაბამისად.
  - უარის შემთხვევაში, კომპანიამ განუსაზღვრელობის ეფექტი უნდა ასახოს ბუღალტრული საგადასახადო პოზიციის დადგენაში.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ ინტერპრეტაციის გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

მომზადების საფუძველი – წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი არის ფუნქციონირებადი საწარმო და ოპერირებას გააგრძელებს განჭვრეტად მომავალში.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში („ლარი“), თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას.

ფუნქციონალური ვალუტა. ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული თანხები აღრიცხულია კომპანიის საოპერაციო ეკონომიკური გარემოს პირველად ვალუტაში („ფუნქციონალური ვალუტა“). კომპანიის დამფუძნებლის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი („ლარი“). ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის ვალუტაა ლარი. ყველა თანხა უახლოეს ათასამდეა დამრგვალებული, თუ სხვაგვარად არ იქნა მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები ურთიერთჩაითვლება და წმინდა თანხით აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს იურიდიული უფლება განახორციელოს აღიარებული თანხების ურთიერთჩათვლა და განზრახული აქვს მოახდინოს აქტივის ჩათვლა წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და ვალდებულების დაფარვა. ხარჯები შემოსავლიდან მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ იქვითება, თუ ამის ვალდებულებას ან უფლებას რომელიმე სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია არ აწესებს ან არ არის განმარტებული კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებში.

ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია ქვემოთ.

კონსოლიდირების საფუძველი – კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიისა და კომპანიის მიერ კონტროლირებადი პირის (შვილობილი კომპანიები) დანიშნულების ფინანსურ ანგარიშგებებს. კონტროლი მიიღწევა, როდესაც კომპანიას გააჩნია:

- ძალაუფლება ინვესტირების ობიექტზე
- მონაწილეობა ან უფლებები ინვესტირების ობიექტში ჩართულობიდან მისაღებ უკუგებაზე; და
- უნარი, გამოიყენოს ძალაუფლება უკუგებაზე ზემოქმედების მიზნით.

კომპანია აფასებს, აკონტროლებს თუ არა იგი ინვესტირების ობიექტს, თუ გარემოებები მიუთითებს, რომ ზემოთ მოყვანილი სამი ელემენტიდან ერთში ან მეტში მოხდა ცვლილება.

როდესაც კომპანია ინვესტირების ობიექტში ფლობს ხმის უფლებათა უმრავლესობაზე ნაკლებს, მას ძალაუფლება გააჩნია, თუ მისი ხმის უფლება მას ანიჭებს პრაქტიკულ შესაძლებლობას, ცალმხრივად გაუძღვეს პირის შესაბამის საქმიანობას. იმის დასადგენად, არის თუ არა ფლობილი ხმების რაოდენობა საკმარისი ინვესტირების ობიექტზე ძალაუფლების განსახორციელებლად, კომპანია აფასებს შემდეგ ფაქტებსა და გარემოებებს:

- კომპანიის მიერ ფლობილი ხმის უფლებების მოცულობა სხვა მფლობელების მიერ ფლობილი ხმების მოცულობასთან და განაწილებასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებსა თუ სხვა პირების მიერ ფლობილი პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან წარმოშობილი უფლებები; და
- ნებისმიერი სხვა ფაქტი და გარემოება, რომელიც მიუთითებს, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს ან არ აქვს შესაძლებლობა, გაუძღვეს შესაბამის საქმიანობას გადაწყვეტილებების მიღების აუცილებლობის მომენტში, მათ შორის, აქციონერთა წინა კრებებზე ხმათა გადანაწილების გათვალისწინებით.

შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია მაშინ იწყება, როდესაც კომპანია მასზე კონტროლს მოიპოვებს და წყდება, როდესაც ამ კონტროლს კარგავს. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გაყიდული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები წინასწარ სპეციალური დანიშნულების მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშში შედის იმ დღიდან, როდესაც კომპანია კონტროლს მოიპოვებს და გრძელდება იმ დღემდე, როდესაც კომპანია კონტროლს კარგავს.

მოგება-ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეწერება კომპანიის მფლობელებსა და არასაკონტროლო წილებს. შვილობილი კომპანიების მთლიანი სრული შემოსავლები კოპანიის მფლობელებსა და არასაკონტროლო წილებს მიეწერება მაშინაც კი, თუ ამის შედეგად არასაკონტროლო წილებს უარყოფითი ნაშთი გამოსდით.

აუცილებლობის შემთხვევაში, შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგება ისე კორექტირდება, რომ მათი საბუღალტრო პოლიტიკა ჯგუფის პოლიტიკასთან შესაბამისობაში მოვიდეს.

ჯგუფის შიგნით ყველა აქტივები და ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულადი სახსრების მოძრაობა, რომელიც ჯგუფის წევრებს შორის მიმდინარე ტრანზაქციებთანაა დაკავშირებული კონსოლიდირებისას სრულად იქვითება.

არასაკონტროლო წილები წარმოადგენს შვილობილი კომპანიის იმ კაპიტალს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ ეკუთვნის დამფუძნებელს.

არასაკონტროლო წილები მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე, ხოლო ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში - კაპიტალის ნაწილად, მაგრამ დამფუძნებლის აქციონერული კაპიტალისგან ცალკე.
ისეთი ცვლილება ჯგუფის მიერ შვილობილ კომპანიებში ფლობილ წილებში, რომელიც არ იწვევს ჯგუფის მიერ შვილობილ კომპანიებზე კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება როგორც წილობრივი ტრანზაქციები. ჯგუფის წილებისა და არასაკონტროლო წილების საბალანსო ღირებულებები კორექტირდება და ასახავს შვილობილ კომპანიებში მათი ფარდობითი წილების ცვლილებას. ნებისმიერი სხვაობა არასაკონტროლო წილის კორექტირების ოდენობასა და გადახდილი ან მიღებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას შორის აღიარდება პირდაპირ კაპიტალში და მიეწერება კომპანიის მფლობელებს.

როცა ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, მოგება ან ზარალი ტრანზაქციიდან აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში და იანგარიშება როგორც სხვაობა 1) მიღებული კომპენსაციის და შენარჩუნებული წილის სამართლიანი ღირებულებების ჯამურ თანხასა და 2) კონტროლის დაკარგვამდე არსებული შვილობილის აქტივების (გუდვილის ჩათვლით) და ვალდებულებების ნარჩენ ღირებულებას და არაკონტროლირებად წილს შორის. ყველა თანხა აღიარებული შვილობილთან დაკავშირებით ადრე, როგორც სხვა საერთო შემოსავალი, აღირიცხება ისე როგორც აღირიცხებოდა ჯგუფს რომ პირდაპირ გაეყიდა შვილობილთან დაკავშირებული აქტივები და ვალდებულებები (გადაკლასიფიცირდება მოგება/ზარალში ან

კაპიტალის რომელიმე სხვა კატეგორიაში შესაბამისი ფასს-ის შესაბამისი სტანდარტის მიხედვით). კონტროლის დაკარგვის მომენტში, ყოფილ შვილობილში შენარჩუნებული ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულება ჩაითვლება შემდგომში როგორც, სამართლიანი ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას, ბასს 39-ის მიხედვით ინვესტიციის შემდგომ პერიოდებში აღრიცხვისათვის, როცა რელევანტურია, ღირებულებად ინვესტიციის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში.

საწარმოთა გაერთიანება - ბიზნესების შეძენა აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. გადაცემული კომპენსაცია ბიზნეს კომბინაციის დროს აღირიცხება სამართლიანი ღირებულებით და იანგარიშება როგორც შეძენის თარიღში არსებული აქტივების სამართლიანი ღირებულების ჯამი, რაც ჯგუფმა გასცა, ვალდებულებების, რაც ჯგუფმა გასწია ყოფილ მფლობელებზე და კაპიტალისა, რაც ჯგუფმა შეიტანა კონტროლის სანაცვლოდ. შეძენასთან დაკავშირებული ხარჯები ზოგადად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გაწევის მომენტში.

შეძენის თარიღში, შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, გარდა შემდეგისა:

- გადავადებული საგადასახადო აქტივები ან ვალდებულებები და თანამშრომელთა სარგებლის პროგრამებთან დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები, რომლებიც აღიარდება და იზომება ბასს 12-ის და ბასს 19-ის მიხედვით შესაბამისად;
- ვალდებულებები ან წილობრივი ინსტრუმენტები, რომლებიც დაკავშირებულია შეძენილი ბიზნესის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამებთან ან ჯგუფის აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამებთან, რომელმაც უნდა ჩაანაცვლოს შეძენილი ბიზნესის წილებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამები, აღირიცხება ფასს 2-ის „წილებზე დაფუძნებული ანაზღაურება“ მიხედვით, შეძენის მომენტში; და
- აქტივები (ან გასაყიდი ჯგუფები) რომლებიც კლასიფიცირდება როგორც გასაყიდი ფასს 5-ის „გასაყიდად გამიზნული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციები“ მიხედვით და შესაბამისად იზომება მოცემული სტანდარტის მიხედვით.

გუდვილი აღირიცხება როგორც სხვაობა გაცემული ანაზღაურების, შეძენილ ბიზნესში არასაკონტროლო წილების ღირებულებისა და შეძენილ ბიზნესში შემსყიდველის მიერ შესყიდვამდე ფლობილი წილის სამართლიანი ღირებულების ჯამსა და შესყიდული და დაკვირვებადი აქტივების შესყიდვის დღეს არსებული ღირებულებებისა და ნაკისრი ვალდებულების სხვობას შორის. თუ გადაფასების შემდეგ შესყიდვის დღეს შესყიდული დაკვირვებადი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების სხვაობა აჭარბებს შეძენილ ბიზნესში არასაკონტროლო წილების ღირებულებისა და შეძენილ ბიზნესში შემსყიდველის მიერ შესყიდვამდე ფლობილი წილის სამართლიანი ღირებულების ჯამს, ეს სხვაობა დაუყოვნებლივ აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში როგორც სარფიანი შესყიდვით მიღებული მოგება.

არასაკონტროლო წილები, რომლებიც წარმოადგენს არსებულ წილებს და მფლობელს უფლებას აძლევს, მიიღოს პროპორციული წილი ობიექტის წმინდა აქტივებიდან ლიკვიდაციის შემთხვევაში, შესაძლებელია, თავიდან აისახოს ან სამართლიანი ღირებულებით, ან შსყიდვის ობიექტის არსებული წმინდა ატივების აღიარებული ღირებულების იმ წილით, რომლებიც არასაკონტროლო წილების პროპორციულია. აღრიცხვის საფუძელი შეირჩევა თითოეული ტრანზაქციისათვის. არასაკონტროლო წილის სხვა სახეობები აისახება სამართლიანი ღირებულებით, ან სხვა ფასს-ით გათვალისწინებული მიდგომით.
როდესაც კომპენსაცია, რომელსაც მყიდველი საწარმო გადასცემს შესყიდული საწარმოს სანაცვლოდ, შეიცავს აქტივებს ან ვალდებულებებს, რომლებიც წარმოშობილია პირობითი კომპენსაციის გარიგებით, მყიდველმა საწარმომ შეძენის თარიღისთვის განსაზღვრული პირობითი კომპენსაციის სამართლიანი ღირებულება უნდა აღიაროს, როგორც შეძენილი საწარმოს სანაცვლოდ გადაცემული კომპენსაციის ნაწილი. შეფასების პერიოდის განმავლობაში, მყიდველმა საწარმომ რეტროსპექტიულად უნდა დააკორექტიროს შეძენის თარიღით აღიარებული პირობითი თანხები გუდვილთან მიმართებით. შეფასების პერიოდის განმავლობაში გაკეთებული კორექტირებები წარმოადგენს კორექტირებებს რომლებიც შეძენის თარიღისთვის არსებული ფაქტებისა და ვითარების შესახებ ახალი ინფორმაციის მიღების შედეგად წარმოიშვა (შეფასების პერიოდმა არ უნდა გადააჭარბოს შეძენის თარიღიდან ერთ წელს).

იმ პირობითი კომპენსაციის სამართლიანი ღირებულების ცვლილება, რომელიც არ კლასიფიცირდება, როგორც შეფასების პერიოდის კორექტირება, აღირიცხება იმის მიხედვით, თუ როგორ კლასიფიცირდება პირობითი კომპენსაცია. თუ ის კლასიფიცირდება როგორც კაპიტალი, გადაფასება არ ხდება და შემდგომი ანგარიშსწორება აისახება კაპიტალში. ხოლო თუ იგი კლასიფიცირდება როგორც აქტივი ან ვალდებულება,

შეფასება უნდა მოხდეს ბასს 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ ან ბასს 37 „ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“ სტანდარტების მიხედვით, ხოლო შესაბამისი შემოსულობის ან ზარალის აღიარება უნდა მოხდეს მოგება-ზარალის ანგარიშში.

ეტაპობრივად განხორციელებულ საწარმოთა გაერთიანებაში მყიდველმა საწარმომ მისი ადრინდელი სააქციო წილი შეძენილ საწარმოში უნდა გადააფასოს შეძენის თარიღისთვის გამოთვლილ სამართლიან ღირებულებამდე და საჭიროებისამებრ, მოგებაში ან ზარალში აღიაროს მიღებული შემოსულობა ან ზარალი თუ ასეთი არსებობს. წინა საანგარიშგებო პერიოდში მყიდველ საწარმოს შეიძლება სხვა სრულ შემოსავალში ჰქონდეს აღიარებული შეძენილ საწარმოში თავისი სააქციო წილის ღირებულების ცვლილებები. ასეთ შემთხვევაში, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული თანხა იმავე საფუძვლით უნდა აღიარდეს, როგორც იმ შემთხვევაში იქნებოდა საჭირო თუ მყიდველი საწარმო პირდაპირ გაასხვისებდა თავის ადრინდელ სააქციო წილს.

თუ საწარმოთა გაერთიანების საწყისი აღრიცხვა დასრულებული არ არის იმ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, როდესაც გაერთიანებას აქვს ადგილი, მყიდველმა საწარმომ ფინანსურ ანგარიშგებაში უნდა აჩვენოს პირობითი თანხები. შეფასების პერიოდის განმავლობაში, პირობითი თანხები შეიძლება დაკორექტირდეს (იხ. ზემოთ), ან საწარმომ უნდა აღიაროს დამატებითი აქტივები და ვალდებულებები, თუ მიღებულია ახალი ინფორმაცია შეძენის თარიღისთვის არსებული ფაქტებისა და ვითარების შესახებ, რომელიც თუ მაშინ იქნებოდა ცნობილი, განაპირობებდა ამ აქტივებისა და ვალდებულებების აღიარებას ამ თარიღისთვის.

გუდვილი - გუდვილი, რომელიც წარმოიქმნება ბიზნესის შესყიდვისას, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელიც დადგინდა ბიზნესის შესყიდვის დღეს, დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით, თუ ასეთი არსებობს.

გაუფასურების შემოწმების მიზნით, გუდვილი ნაწილდება ჯგუფის თითოეულ ფულის მომტან ერთეულზე, რომელიც სავარაუდოდ ისარგებლებს გაერთიანებით მიღებული სინერგიით. ჯგუფი ფულის მომტან ერთეულად თვლის სადგურების მთლიან ქსელს. ფულის მომტანი ერთეულები, რომლებზეც მოხდა გუდვილის განაწილება, გაუფასურებაზე მოწმდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად, თუ არსებობს იმის ნიშნები, რომ ერთეული შეიძლება გაუფასურებული იყოს. თუ ფულის მომტანი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე მეტია, გაუფასურების ზარალი ჯერ აკლდება გუდვილის მისეული წილის საბალანსო ღირებულებას, შემდეგ კი ერთეულის ყველა სხვა აქტივს მისი საბალანსო ღირებულების პროპორციულად. გუდვილის გაუფასურების ზარალი აღიარდება პირდაპირ მოგებაში ან ზარალში მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. გუდვილზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი მომდევნო პერიოდში არ აღდგება.

ფულის მომტანი ერთეულის რეალიზაციის შემთხვევაში, გუდვილის მისეული წილი შედის რეალიზაციით მიღებული მგოების ან ზარალის გაანგარიშებაში.

ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში. მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც კომპანიას გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. მნიშვნელოვანი ზეგავლენა არის ჯგუფის უნარი, მონაწილეობა მიიღოს ინვესტირების ობიექტის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, მაგრამ არ გულისხმობს ამ პოლიტიკაზე ერთპიროვნულ ან ერთობლივ კონტროლს. ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, სადაც ერთობლივი კონტროლის მქონე მხარეებს გააჩნიათ უფლებები ერთობლივი საქმიანობის წმინდა აქტივებზე. ერთობლივად ითვლება კონტროლი, რომლის განაწილება შეთანხმებულია კონტრაქტით და არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაწყვეტილების მიღება შესაბამისი საქმიანობის თაობაზე მოითხოვს ყველა მაკონტროლებელი მხარის თანხმობას.

მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია წილობრივი მეთოდით. ამ მიდგომით ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ კორექტირდება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფისეული წილის აღიარების მიზნით. თუ ჯგუფის ზარალის წილმა გადააჭარბა ჯგუფის მიერ ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილ წილს (რაც მოიცავს გრძელვადიან წილებს, რომლებიც არსებითად შეადგენს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის წილს), ჯგუფი წყვეტს ამის შემდეგ მიღებულ ზარალში თავისი წილის აღიარებას. შემდგომი ზარალი აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა შეასრულა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან განახორციელა გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში წილობრივი მეთოდით აღირიცხება იმ დღიდან, როდესაც ინვესტირების ობიექტი იქცა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ. მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ინვესტიციის შესყიდვისას, სხვაობა ინვესტიციის ღირებულებასა და ინვესტირების ობიექტის წმინდა აქტივების სამართლიან ღირებულებაში ჯგუფის წილს შორის აღიარდება გუდვილად და შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების გაანგარიშებაში. სხვაობა წმინდა აქტივების სამართლიან ღირებულებაში ჯგუფის წილსა და ინვესტიციის თვითღირებულებას შორის, გადაფასების შემდეგ, დაუყოვნებლივ აისახება იმ პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშში, როდესაც მოხდა ინვესტიციის შესყიდვა.

იმის დასადგენად, საჭიროა თუ არა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის ინვესტიციაზე გაუფასურების ზარალის აღიარება, გამოიყენება ბასს 39-ის მოთხოვნები. როდესაც ეს აუცილებელია, ინვესტიციის მთელი საბალანსო ღირებულება (გუდვილის ჩათვლით) გაუფასურებაზე მოწმდება ბასს 36 - „აქტივების გაუფასურების“ შესაბამისად, როგორც ერთი აქტივი. შემოწმების მიზნით მისი აღდგენადი ღირებულება (გამოყენებულ ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას, გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები, შორის უმცირესი) ედრება მის საბალანსო ღირებულებას. აღიარებული გაუფასურების ზარალი შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებაში. ამ გაუფასურების ზარალის აღდგენა აღიარდება ბასს 36-ის შესაბამისად, ისე, რომ ინვესტიციის აღდგენად ღირებულება, შედეგად, იზრდება.

ჯგუფი წილობრივი მეთოდის გამოყენებას წყვეტს იმ დღიდან, როდესაც ინვესტიცია აღარ ითვლება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ ან მაშინ, როდესაც ინვესტიცია გადადის გასაყიდად განკუთვნილის კატეგორიაში. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა წილი მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში და ეს შენარჩუნებული წილის არის ფინანსური აქტივი, ჯგუფი შენარჩუნებულ წილს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ამ დღის მდგომარეობით და, ბასს 39-ის შესაბამისად, ეს ღირებულება ითვლება სამართლიან ღირებულებად თავდაპირველი აღიარებისას. სხვაობა წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტის დღეს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და შენარჩუნებული წილის სამართლიანი ღირებულებისა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილის გაყიდვით მიღებული შემოსავლის ჯამს შედის ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს რეალიზაციით მიღებული მოგება-ზარალის გაანგარიშებაში. გარდა ამისა, ამავე მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოსთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებულ ყველა თანხას ჯგუფი აღრიცხავს ისევე, როგორც აღრიცხავდა იმ შემთხვევაში, მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შესაბამისი აქტივები ან ვალდებულებები პირდაპირ რომ გაეყიდა. ამდენად, თუ ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მიერ სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება ან ზარალი შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულებების გაყიდვისას გადაკლასიფიცირდებოდა მოგება-ზარალის ანგარიშში, ჯგუფი წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტისას მოგებას ან ზარალს გადაიტანს კაპიტალიდან მოგებაში ან ზარალში (როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირებას).

წილობრივი მეთოდი გამოიყენება მაშინაც, როდესაც ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში იქცევა ინვესტიციად ერთობლივ საწარმოში ან ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში იქცევა ინვესტიციად მეკავშირე საწარმოში. წილებში ამგვარი ცვლილება სამართლიანი ღირებულების გადაფასებას არ იწვევს.

თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა წილობრივი მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება--ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება-ზარალის ანგარიშში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულების რეალიზაციისას მიღებული შემოსავალი ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდებოდა.

ჯგუფში შემავალ პირსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის ტრანზაქციის განხორციელების შემთხვევაში, მის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მხოლოდ იმ წილის პროპორციულად, რომელიც არ არის დაკავშირებული ჯგუფთან.

შემოსავლის აღიარება - შემოსავალი აისახება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავალს აკლდება საქონლის სავარაუდო დაბრუნების, ფასდათმობებისა და სხვა მსგავსი შეღავათების ღირებულება.

საქონლის რეალიზაცია
საქონლის რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი აღიარდება საქონლის მიწოდებისა და მასზე უფლებების გადაცემის შემდეგ, ყველა ჩამოთვლილი პირობის დაკმაყოფილების შემთხვევაში

- ჯგუფმა მყიდველს გადასცა საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- ჯგუფი აღარ ინარჩუნებს გაყიდული საქონლის ფლობასთან დაკავშირებული ხარისხის მენეჯერულ მონაწილეობას ან მასზე ეფექტურ კონტროლს;
- შემოსავლის ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია;
- სავარაუდოა, რომ ტრანზაქციასთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის მიმღები იქნება ჯგუფი; და
- ტრანზაქციასთან დაკავშირებით გაწეული ან გასაწევი ხარჯების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია.

ჯგუფი საწვავის, გაზისა და სხვა საქონლის გაყიდვასთან დაკავშირებულ შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროში ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება.

საიჯარო შემოსავალი
ჯგუფის პოლიტიკა საოპერაციო იჯარიდან მიღებული შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებით აღწერილია ქვემოთ.

დივიდენდური და საპროცენტო შემოსავალი
დივიდენდური შემოსავალი ინვესტიციებიდან აღიარდება, როდესაც განისაზღვრება მფლობელის უფლება, მიიღოს გადახდები (იმ შემთხვევაში, თუ სავარაუდოა, რომ ეკონომიკურ სარგებელს მიიღებს ჯგუფი და შემოსავლის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია).

საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური აქტივიდან აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ სავარაუდოა, რომ ეკონომიკურ სარგებელს მიიღებს ჯგუფი და შემოსავლის ოდენობის სარწმუნოდ შეფასება შესაძლებელია. საპროცენტო შემოსავალი ირიცხება დროით საფუძველზე, დარჩენილი ძირითადი თანხისა და გამოყენებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით, რომელიც არის ის განაკვეთი, რომლითაც ზუსტად ხდება საპროგნოზო მომავალი ფულადი გადახდების დისკონტირება ფინანსური აქტივის სასიცოცხლო ციკლის განმავლობაში ამ აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას დაფიქსირებულ წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე.

იჯარა - იჯარა ფინანსურ იჯარად კლასიფიცირდება, თუ იჯარის პირობებით მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი გადაეცემა იჯარის ამღებს. ყველა სხვა იჯარა კლასიფიცირდება როგორც საოპერაციო იჯარა.

ჯგუფი როგორც მოიჯარე
საოპერაციო იჯარიდან მიღებული შემოსავალი წრფივად აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში. საოპერაციო იჯარის შეთანხმებასა და გაფორმებასთან დაკავშირებული საწყისი პირდაპირი ხარჯები იჯარით გაცემული აქტივის საბალანსო ღირებულებას ემატება და წრფივად აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში.
ჯგუფი როგორც მეიჯარე
საოპერაციო იჯარის გადასახდელები წრფივად აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში. აღნიშნული არ ეხება ისეთ შემთხვევებს, როდესაც სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ განასახიერებს იჯარით

აღებული აქტივიდან მიღებული ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს. საოპერაციო იჯარით წარმოშობილი პირობითი გადახდები ხარჯად აღიარდება მათი გაწევის პერიოდში.

იმ შემთხვევაში, თუ საოპერაციო იჯარის გაფორმებასთან დაკავშირებულია შეღავათები, ისინი აღიარდება ვალდებულებად. შეღავათების ჯამური სარგებელი აღიარდება როგორც საიჯარო ხარჯის შემცირება წრფივ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება ისეთ შემთხვევებს, როდესაც სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ განასახიერებს იჯარით აღებული აქტივიდან მიღებული ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს.

უცხოური ვალუტა. ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება პირის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის დღეს მოქმედი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი სახსრები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული არაფულადი სახსრები, რომლებიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში, გადაყვანილია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით იმ თარიღში, როდესაც მატი სამართლიანი ღირებულება იქნა დადგენილი. გაცვლითი კურსით კონვერტაცია არ ეხება იმ არაფულად სახსრებს, რომლებიც უცხოურ ვალუტაში განსაზღვრულია ისტორიული ღირებულებით.

ფულადი სახსრების საკურსო სხვაობები აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშში იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი წარმოიშვება.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	31 დეკემბერი 2018	**31 დეკემბერი 2017**
GEL/USD	2.6766	2.5922
GEL/EUR	3.0701	3.1044

სესხის აღების ხარჯები – სესხის აღების ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ განეკუთვნება ისეთი კვალიფიციური აქტივების შესყიდვას, მშენებლობას ან დამზადებას, რომელთა გამზადებას მოსახმარად ან გასაყიდად დიდი დრო სჭირდება, ემატება ამ აქტივების თვითღირებულებას მანამდე, სანამ ეს აქტივები არსებითად არ გამზადდება დაგეგმილი მოხმარების ან გაყიდვისათვის.

სესხის აღების ყველა სხვა ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მათი გაწევის პერიოდში.

მოგების გადასახადები. 2017 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით. ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი ჯგუფში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა.

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წელი ჯგუფისათვის ძალაში შევიდა 2018 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც სამართლიან, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არაა კავშირში ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადარიცხვა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგების გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო

ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან.

ზემოთ ჩამოთვლილ სხვა ერთეულებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „გადასახადები და მოსაკრებლები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, ჯგუფმა შეწყვიტა მოგების გადასახადის ხარჯის აღიარება მოგების მიღების მომენტში და მოგების გადასახადს დაარიცხავს მოგების განაწილების შემთხვევაში. ყველა გადავადებული საგადასახადო ბალანსი გამოთავისუფლდა და აისახა 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ძირითადი საშუალებები - ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული შემდგომში დაგროვილი ცვეთა და შემდგომში დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

ძირითადი საშუალების ერთეულის ისტორიული ღირებულება მოიცავს (ა) მის შესასყიდ ფასს, მათ შორის იმპორტის მოსაკრებლებსა და გადასახადებს შენაძენზე, რომლებიც არ ბრუნდება, დისკონტებისა და ფასდათმობების გამოკლების შემდეგ; (ბ) ყველა ხარჯს, რომელიც პირდაპირ არის დაკავშირებული ამ ერთეულის იმ ადგილასა და მდგომარეობაში მოსაყვანად, რაც საჭიროა იმისათვის, რათა მან იფუნქციონიროს ისე, როგორც შეესაბამება ჯგუფის ხელმძღვანელობის განზრახვას; (გ) ერთეულის დაშლის, გადაადგილების და ხელახლა აწყობის ხარჯების წინასწარ გაანგარიშებას; (დ) ვალდებულებას, რომელსაც ჯგუფი კისრულობს ან ერთეულის შესყიდვისას ან იმის შედეგად, რომ გარკვეული პერიოდის განმავლობაში მარაგების დამზადების ნაცვლად ის სხვა მიზნით გამოიყენა; და (ე) კვალიფიციური აქტივების შემთხვევაში, ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად კაპიტალიზებულ სესხის აღების ხარჯებს.

შემდგომში კაპიტალიზებული ხარჯები მოიცავს გაუმჯობესებისა და ჩანაცვლების დიდ ხარჯებს, რომლებიც ახანგრძლივებს აქტივების სასარგებლო მოხმარების ვადას და ზრდის შემოსავლის გენერირების შესაძლებლობებს. რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები, რომლებიც ვერ აკმაყოფილებს კაპიტალიზაციის ზემოთ ჩამოთვლილ კრიტერიუმებს, გაწევისას აღირიცხება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

ძირითად საშუალებებს ცვეთის დარიცხვის შედეგად ცვეთადი ღირებულება ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო მოხმარების მთელი ვადის განმავლობაში და გამოითვლება წრფივი მეთოდით. ძირითადი საშუალებების ჯგუფების სასარგებლო მოხმარების ვადებია:

ძირითად საშუალებათა კატეგორიები	წელი
შენობა-ნაგებობები	20
მანქანა-დანადგარები	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5
საოფისე ტექნიკა	5
სხვა მატერიალური აქტივები	3

მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

ცვეთადი ღირებულება არის ძირითადი საშუალებების ერთეულის თვითღირებულება ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. ნარჩენი ღირებულება არის ის შეფასებული ღირებულება, რასაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა ძირითადი საშუალებების ამ ერთეულის რეალიზაციით, რეალიზაციის შეფასებული ხარჯების გამოკლებით, ეს აქტივი რომ იყოს იმ ასაკისა და მდგომარეობის, რაც მოსალოდნელია მისი სასარგებლო მოხმარების ვადის ბოლოს.

ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მოხმარების ვადები და ცვეთის მეთოდი გადაიხედება თითოეული ფინანსური წლის ბოლოს. წინა შეფასებების ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროსპექტიულად, როგორც სააღრიცხვო პროგნოზების ცვლილება.

ძირითადი საშუალების რეალიზაციით მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება როგორც სხვაობა გაყიდვით მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

მიმდინარე მშენებლობა მოიცავს ძირითადი საშუალების მშენებლობასთან პირდაპირ დაკავშირებულ ხარჯებს, მათ შორის მშენებლობისას გაწეულ პირდაპირ დაკავშირებულ ცვლად ზედნადებ ხარჯებს. მიმდინარე მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. მისი ცვეთა, სხვა ძირითადი საშუალებების მსგავსად, იწყება, როდესაც აქტივები მზადაა მოსახმარად, ანუ მაშინ, როდესაც აქტივები არის იმ ადგილასა და მდგომარეობაში, რაც საჭიროა იმისათვის, რათა მან იფუნქციონიროს ისე, როგორც შეესაბამება ჯგუფის ხელმძღვანელობის განზრახვას.

აქტივების გაუფასურება - ყოველ საანგარიშო დღეს კომპანია ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, არის თუ არა ნიშანი იმისა, რომ აქტივებმა განიცადეს გაუფასურება. თუ ამგვარი ნიშანი არსებობს, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, კომპანია აფასებს შემოსავლის მომტანი იმ ერთეულის აღდგენად ღირებულებას რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია.

აღდგენადი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს, სამართლიან ღირებულებასა (გამოკლებული გაყიდვის დანახარჯები) და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე, ისეთ გადასახადამდე, დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი რისკები.

თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენადი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენად ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, თუ შესაბამისი აქტივი აღრიცხული არ არის გადაფასებული ღირებულებით. ასეთ დროს გაუფასურების დანაკარგი განიხილება როგორც კლება გადაფასების შედეგად.

როდესაც ხდება გაუფასურების ხარჯის შემდგომი აღდგენა, აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენითი ღირებულების კორექტირებულ მნიშვნელობამდე. თუმცა, ეს ისე ხდება, რომ გაზრდილმა საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს ისეთი საბალანსო ღირებულება, რომელიც დადგინდებოდა, წინა წლებში რომ არ მომხდარიყო ამ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) გაუფასურების აღიარება.

გაუფასურების ხარჯის აღდგენა დაუყოვნებლივ აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი ტერმინები. მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია რეალური ღირებულებით ან ამორტიზირებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

რეალური ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან რომელიც გადახდილია ვალდებულების დასაფარად გაანგარიშების დღეს მოქმედი ბაზრის მონაწილეებს შორის განხორციელებულ კანონიერ კომერციულ გარიგებაში იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით ფასდება. აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების გაანგარიშებისას, გაზომვის დღეს აქტივის ან ვალდებულების შეფასების პროცესში ჯგუფი ითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ მათ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა მოქმედ ბაზარზე არსებული ფასი. მოქმედი ბაზარი ისეთი ბაზარია, რომელზეც აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარიგებები იმ სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება, რომლებიც საკმარისია ფასის შესახებ ინფორმაციის უწყვეტი წესით მისაღებად.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, რეალური ღირებულების გაზომვა იყოფა 1-ელი, მე-2 და მე-3 დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ რეალური ღირებულების რომელი კომპონენტებია

დაკვირვებადი და რა მნიშვნელობის მატარებელია ეს კომპონენტები მთლიანად რეალური ღირებულების მოცულობის დადგენაში. აღნიშნული კატეგორიებია:

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

ითვლება, რომ ფინანსური ინსტრუმენტი აქტიურ ბაზარზე კოტირდება, თუ კოტირებული ფასები რეგულარულად და პირდაპირ ხელმისაწვდომია ბირჟიდან თუ სხვა დაწესებულებიდან და თუ ეს ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად ჩატარებულ, პატიოსანი გარიგების ტრანზაქციებს.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, რომელთან დაკავშირებითაც არ მოიპოვება ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასის შესახებ, გამოიყენება ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან ბოლოდროინდელი კომერციული გარიგებების მოდელები ან ინვესტირებული საწარმოების ფინანსური მონაცემების განხილვა. შეფასების ტექნიკის გამოყენება შეიძლება გულისხმობდეს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ისეთი დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემებით არ არის გამაგრებული, თუ ამ რომელიმე დაშვების გონივრულად შესაძლო ალტერნატივით შეცვლა გამოიწვევდა მნიშვნელოვნად განსხვავებულ მოგებას, შემოსავალს, მთლიან აქტივებსა და ვალდებულებებს.

ტრანზაქციის ხარჯები არის ის დამატებითი ხარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომლის გაღებაც არ მოხდებოდა, ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. საოპერაციო ხარჯი მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის, თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ გაყიდვების აგენტების სახით), კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის და დილერებისთვის გადახდილ ჰონორარს და საკომისიოებს, სახელმწიფო მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს, და გასხვისების გადასახადებს და მოსაკრებლებს. საოპერაციო ხარჯი არ მოიცავს სავალო პრემიებს ან დისკაუნტებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

ამორტიზირებული ღირებულება არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დაფარვის თანხის პრემიის ან დისკაუნტის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდში განაწილების მეთოდი, საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი).

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ამცირებს სავარაუდო სამომავლო ნაღდი ანგარიშსწორების ან ფულადი შემოსულობების თანხას (მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო დადგენის დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიები ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში.

მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი პირის ფინანსურ აქტივს და სხვა პირის ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტუ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

ჯგუფის ბიზნეს-მოდელის შეფასება მოხდა ფასს 9-ის პირველი გამოყენების დღის, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ჯგუფის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და მისი ოპერაციები მიზნად ისახავს სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებას მომსახურების მიმწოდებლებისა და დილერებისგან. ეს ჯგუფის მთავარი ამოცანა და მისი რეგულარული საქმიანობაა. ისტორიულად ჯგუფს კუთვნილი ფინანსური ინსტრუმენტები არასოდეს გაუყიდია. წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და ისინი პირველი ბიზნეს-მოდელით - „ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობა“ (H2C) კლასიფიცირდება. ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებით მისაღები ფულადი ნაკადები SPPI ტესტს აკმაყოფილებს, რადგან ამ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთი არ ვრცელდება. ამავე კრიტერიუმებს აკმაყოფილებს გაცემული სესხები, რადგან მათზე მოქმედებს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთები.

ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) ჯგუფმა გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (i) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (ii) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ჯილდო არც გადაუცია, არც შეუნარჩუნებია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია.

კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს გაყიდვაზე შეზღუდვების დაწესების გარეშე არადაკავშირებულ მესამე მხარისთვის აქტივის მთლიანად მიყიდვის პრაქტიკული უნარი.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია. ფინანსური ვალდებულებები შეფასების შემდეგ კატეგორიებად იყოფა: (ა) სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები და (ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებები აისახება შესაბამისი წლის მოგებაში ან ზარალში (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური ხარჯის სახით) მათი დადგომის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებისა და ტრანზაქციის ხარჯების ჯამით. თავდაპირველი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. მოგება ან ზარალი თავდაპირველ აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ რეალურ ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის არსებობს სხვაობა, რომლის დამტკიცება შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტში სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საფუძველზე ან ისეთი შეფასების მეთოდით, რომლის მონაცემებიც მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მაჩვენებლებს.

იმ ფინანსური აქტივების ყიდვა-გაყიდვა, რომელთა მიწოდება უნდა მოხდეს რეგულირებით ან ბაზარზე შეთანხმებით დადგენილ ვადაში (რეგულარული ყიდვა-გაყიდვა), აისახება ვაჭრობის თარიღში, რომელიც არის ის თარიღი, რომელშიც ჯგუფი კისრულობს ფინანსური აქტივის მიწოდებას. ყველა სხვა შესყიდვა აღიარდება, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება. ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა ვალდებულება დაიფარება ან გაუქმდება ან ვადა გასდის. როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ანაცვლებს იმავე გამსესხებელთან სხვა ფინანსური ვალდებულება არსებითად შეცვლილი პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები დიდწილად იცვლება, ამგვარი ჩანაცვლება ან მოდიფიცირება განიხილება როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება. სხვაობა საბალანსო ღირებულებებს შორის აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში.

ფინანსური აქტივები. ჯგუფის ფინანსური აქტივები მოიცავს ფულსა და ფულის ექვივალენტებს და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფულსა და ფულის ექვივალენტებში შედის ნაღდი ფული სალაროში, ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფული, ფული ტრანზიტში და დეპოზიტები ღირებულების ცვლილების მნიშვნელოვანი რისკის გარეშე მათი დაუყოვნებლივ გატანის ოფციით.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები საწყისის შემდგომი აღიარებისას აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. მოკლევადიანი მოთხოვნები, რომელთაც პროცენტი არ ერიცხება, აისახება ნომინალური ღირებულებით. ამოუღებელი საპროგნოზო თანხების შესაბამისი რეზერვი მოგებაში ან ზარალში აღიარდება მაშინ, როდესაც არსებობს იმის ობიექტური მტკიცებულება, რომ აქტივი გაუფასურებულია. აღიარებული რეზერვის ოდენობა არის სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მომავალი შეფასებული ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირებულია საწყისი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

ამორტიზირებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები (მსდ) ეფუძნება სხვაობას მოსალოდნელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოებული მაჩვენებლით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფლობილი უზრუნველყოფის გაყიდვით მიღებული ან ხელშეკრულების პირობებში ჩადებული, კრედიტის გამაძლიერებელი სხვა ინსტრუმენტით წარმოშობილი ფულადი ნაკადები.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსდ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო დანაკარგებისათვის (12 თვიანი მსდ). ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთა შემთხვევაში საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსდ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების შემთხვევაში ჯგუფში 12 თვიანი მსდ იქმნება.

ჯგუფურად შეფასებული სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი მსდ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსდ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. ჯგუფმა შექმნა რეზერვირების მატრიცა, რომელიც ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგების გამოცდილებას ეფუძნება და ისეთი ფორვარდული ფაქტორებით კორექტირდება, რომელიც მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიურია. საწვავის გაყიდვის სავაჭრო მოთხოვნები ფასდება ჯგუფურად.

ინდივიდუალურად შეფასებული სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს დეფოლტის პარამეტრის ზღვრული ალბათობის რისკის პარამეტრებს, დეფოლტის შემთხვევაში რისკის მოცულობის პარამეტრს და დეფოლტით გამოწვეული ზარალის პარამეტრს. თუ საბაზო ნიშნულის გამოყენება

შეუძლებელია, ჯგუფი მოსალოდნელი ზარალის გამოსათვლელად იყენებს ჯგუფური შეფასების რისკის პარამეტრებს. საბაზო ნიშნულის მიდგომის გამოყენების მიზნებისათვის ერთერთი მთავარი მონაცემია გარე რეიტინგები ან მათი საბაზი ნიშნულები კონტრაგენტის ფინანსური კოეფიციენტების ანალიზის გამოყენებით. ჯგუფი გარე რეიტინგების ხელმისაწვდომობას იკვლევს ღია წყაროების საშუალებით, მათ შორის, საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების ვებსაიტებზე, როგორებიცაა „მუდისი“, „ფიტჩი“ და „სტანდარდ ენდ ფურზი“. თუ გარე რეიტინგი ხელმისაწვდომი არ არის, ჯგუფი მოიპოვებს კონტრაგენტის ფინანსურ ანგარიშგებებს და საბაზო რეიტინგს ადგენს ფინანსური კოეფიციენტების გამოყენებით, „მუდისის“ ფინანსური კოეფიციენტების კვლევის საშუალებით.

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ საწყისი აღიარებისას შესაბამის თარიღებში თითოეული სესხის საკრედიტო რისკის დადგენა დიდ ხარჯებსა და ძალისხმევას მოითხოვს. ჯგუფმა განსაზღვრა სრული მსდ არსებობის მანძილზე, ანუ ის მსდ არსებობის მანძილზე, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი არსებობის მანძილზე ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენით წარმოიშობა (იგივე - მე-2 და მე-3 ეტაპები). გაცემული სესხები მე-2 ეტაპს ეკუთვნის. დეფოლტის ალბათობის გამოსათვლელად ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების ისტორიულ დეფოლტის ალბათობებს. ჯგუფი სხვა მოთხოვნების მსდ-ს ანგარიშობს ექსპერტის შეფასებით დადგენილ დანაკარგის განაკვეთების გამოყენებით. ექსპერტის შეფასების გამოყენება მართებულად ჩაითვალა იმის გამო, რომ არ არსებობს ისეთი ისტორიული ინფორმაცია, რომლის მეშვეობით შესაძლებელი იქნებოდა რეზერვების მატრიცის შექმნა. ამოუღებელი თანხების მისაღებად გაუფასურების განაკვეთები მრავლდება შესაბამისი პერიოდის მოთხოვნების ნაშთებზე.

ყველა შემთხვევაში ჯგუფი მიიჩნევს, რომ 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული საკონტრაქტო გადახდები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება ჯგუფის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგება-ზარალის მიხედვით.

გაცემული სესხები - გაცემული სესხები შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

მარაგები - აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. ხარჯები, მათ შორის, ფიქსირებული და ცვლადი ზედნადები ხარების შესაბამისი წილი მარაგებზე ნაწილდება მათი კლასისათვის ყველაზე შესაფერისი მეთოდით, უმეტესობა კი - საშუალო ღირებულების მეთოდით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

რეზერვები - რეზერვები აღიარდება, როდესაც ჯგუფს უჩნდება მიმდინარე ვალდებულება (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული) წარსული ხდომილების გამო, სავარაუდოა, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების დაფარვა და ვალდებულების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია.

რეზერვად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვი ფასდება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად სავარაუდოდ საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ვალდებულება.

თუ რეზერვის დასაფარად საჭირო ყველა ან ზოგიერთი ეკონომიკური სარგებელი მესამე მხარისგან უნდა იქნას მიღებული, მოთხოვნა აქტივად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ კომპენსაციის მიღება თითქმის გარანტირებულია და მოთხოვნის ოდენობა სარწმუნოდ იზომება.

პირობითი აქტივები და ვალდებულებები - პირობითი ვალდებულებები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება. ისინი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განიმარტება, თუ ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინების პერსპექტივა არც ისე შორეულია. პირობითი აქტივების აღიარება კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში არ ხდება, მაგრამ ისინი ფინანსურ ანგარიშგების შენიშვნებში განიმარტება, თუ სავარაუდოა ჯგუფის მიერ ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

კლასიფიცირება სესხად ან წილობრივ ინსტრუმენტად - ჯგუფის მიერ გამოშვებული სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები ფინანსურ ვალდებულებად ან წილობრივ ინსტრუმენტად კლასიფიცირდება საკონტრაქტო პირობების, ასევე ფინანსური ვალდებულებისა და წილობრივი ინსტრუმენტის განსაზღვრების შესაბამისად.

წილობრივი ინსტრუმენტები - წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით.

ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების გამოსყიდვა აღიარდება პირდაპირ საკუთრ კაპიტალში. კომპანიის საკუთარი ინსტრუმენტების შესყიდვაზე, გაყიდვაზე, გამოშვებასა თუ გაუქმებაზე მოგება-ზარალში არაფერი აღირიცხება.

სააქციო კაპიტალი - სააქციო კაპიტალი აღიარდება ჯგუფის მიერ მიღებული შენატანების რეალური ღირებულებით.

დივიდენდები - დივიდენდები აღირიცხება საკუთარ კაპიტალში მათი გამოცხადების პერიოდში. საანგარიშო პერიოდის შემდგომ და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღამდე გამოცხადებული დივიდენდები განიხილება, როგორც „შემდგომი მოვლენა“ და განმარტებულია შესაბამის ქვეთავში.

მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები - მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით აღუდგენადი შეფასებული თანხების ანარიცხების გამოკლებით.

მიღებული ავანსები - მიღებული ავანსები მოიცავს საწვავისთვის ავანსად მიღებულ ფულს და სხვა მიღებულ ავანსებს. ავანსად მიღებული თანხები შემოსავლად არ აღირიცხება შესაბამისი პროდუქტის მიწოდებამდე და მომსახურების გაწევამდე.

5. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #4, ხელმძღვანელობას ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. სამართლიანი შედეგები შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასებების კორექტირება აღიარდება ამ კორექტირების გაკეთების პერიოდში, თუ კორექტირება მხოლოდ იმ პერიოდზე მოქმედებს, და აღიარდება კორექტირების და შემდგომ პერიოდებში, თუ კორექტირება მოქმედებს მიმდინარე და მომავალ პერიოდებზე.

შეფასებათა განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მოხმარების ვადა - ძირითადი საშუალების ერთეულის სასარგებლო მოხმარების ვადა დგინდება ხელმძღვანელობის შეფასებით და ეფუძნება მსგავს აქტივებზე არსებულ

გამოცდილებას. მხედველობაში მიიღება მოსალოდნელი გამოყენების ფორმა, მოსალოდნელი ტექნიკური დაძველება, ფიზიკური ცვეთა და ოპერირების ფიზიკური გარემო. ნებისმიერი ამ პირობის ან შეფასების ცვლილებამ, შესაძლოა, გამოიწვიოს კორექტირებები გაუფასურების სამომავლო მაჩვენებლებში.

გუდვილის გაუფასურება - იმის დასადგენად, არის თუ არა გუდვილი გაუფასურებული, ფასდება იმ ფულის მომტანი ერთეულების გამოყენებული ღირებულება, რომელზეც მოხდა გუდვილის განაწილება. გამოყენებული ღირებულების გასაანგარიშებლად დირექტორები აფასებენ იმ მომავალ ფულად ნაკადებს, რომლებიც მოსალოდნელია ფულის მომტანი ერთეულისგან და ადგენენ დისკონტირების განაკვეთს მიმდინარე ღირებულების გამოსათვლელად.

გადასახადები - საქართველოში საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებითა და შესწორებებით ხასიათდება. ამასთან, ხელმძღვანელობისეული ინტერპრეტაციები შეიძლება საგადასახადო ორგანოებისას არ დაემთხვეს და ამის გამო, ტრანზაქციები ამ უკანასკნელებმა ეჭვქვეშ დააყენონ. შედეგად, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტი. ჯგუფი დარწმუნებულია, რომ მას შესრულებული აქვს ყველა საგადასახადო ვალდებულება და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში დამატებითი რეზერვი არ შექმნილა. ანგარიშები საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა სამი წლის განმავლობაში.

სამართლებრივი დავების რეზერვი - სამართლებრივი დავების რეზერვის დადგენა ხელმძღვანელობის შეფასების საქმეა. ამ პროცესში ხელმძღვანელობა განიხილავს სამართლებრივი დავების მოსალოდნელ შედეგებს და მხედველობაში იღებს ამ დავების გარემომცველ რისკებსა და განუსაზღვრელობებს.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები - ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგებს ქმნის იმ საპროგნოზო ზარალის აღსარიცხავად, რომელიც წარმოიშობა მისი კლიენტების უუნარობისგან, გააკეთონ სავალდებულო გადახდები ან მისი მომწოდებლების უუნარობისგან, მიაწოდონ მას შეთანხმებული პროდუქტები ან მომსახურება. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ადეკვატურობის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა დასკვნებს აკეთებს მიმდინარე ზოგადი ეკონომიკური გარემოებების, მოთხოვნების და გადახდილი ავანსების ვადების, ჩამოწერების ისტორიული გამოცდილების, კლიენტისა და მომწოდების საკრედიტო ხარისხისა და გადახდის პირობების ცვლილებების საფუძველზე. ეკონომიკის, დარგის თუ კონკრეტული კლიენტისა და მომწოდებლის გარემოებების ცვლილებამ შეიძლება გააჩინოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების კორექტირების აუცილებლობა.

6. შემოსავალი

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის შემოსავალი მოიცავდა:

	2018	2017
შემოსავალი საწვავის გაყიდვიდან	419,783	330,196
შემოსავალი გაყიდვებიდან მაღაზიებში	20,813	19,251
შემოსავალი გაზის გაყიდვიდან	4,138	4,809
სხვა	2	165
სულ	**444,736**	**354,421**

7. რეალიზაციის თვითღირებულება

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის რეალიზაციის თვითღირებულება მოიცავდა:

	2018	2017
საწვავის თვითღირებულება	369,822	282,137
მაღაზიებში მარაგების თვითღირებულება	16,449	15,240
გაზის თვითღირებულება	3,041	3,568
სხვა	2	123
სულ	**389,314**	**301,068**

8. გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები მოიცავდა:

	2018	2017
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	12,209	11,229
ქირის ხარჯი	5,809	5,048
ცვეთის ხარჯი	5,650	5,884
სარეკლამო ხარჯი	3,337	2,947
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	1,754	1,680
კომუნალური ხარჯები	1,577	1,436
ტრანსპორტირება	1,007	857
საწვავი	547	451
სხვა	61	66
სულ	**31,951**	**29,598**

9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები მოიცავდა:

	2018	2017
სახელფასო და მასთან დაკავშირებული ხარჯები	5,793	4,564
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები	1,480	27
ქირის ხარჯი	1,143	987
პროფესიული მომსახურება	1,092	1,115
საკანცელარიო მასალები	902	763
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	814	1,095
საბანკო ხარჯები	681	722
დაზღვევა	518	650
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	479	546
დაცვის ხარჯი	139	458
სხვა	708	844
სულ	**13,749**	**11,771**

10. სხვა შემოსავლები/(ხარჯები), წმინდა

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის სხვა (ხარჯები)/ შემოსავლები მოიცავდა:

	2018	2017
მარკეტინგული შემოსავალი	840	250
დასაწყობებული საწვავის მეტობა	804	207
შემოსავალი მოგებული სასამართლო დავებიდან	481	-
შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან	371	378
წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	337	289
დაზღვევის კომპენსაცია	34	55
სხვა	685	506
სხვა შემოსავალი	**3,552**	**1,685**
ძირითადი საშუალებების ჩამოწერა	(622)	-
ჯარიმები	(446)	(45)
ქველმოქმედება	(185)	(143)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვით მიღებული ზარალი	(21)	(15)
სხვა	(194)	(254)
სხვა ხარჯები	**(1,468)**	**(457)**
სულ	**2,084**	**1,228**

11. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები	საოფისე ტექნიკა	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	სხვა ძირითადი საშუალებები	მიმდინარე მშენებლობა	სულ
ღირებულება									
1 იანვარი 2017	**30,913**	**35,783**	**9,293**	**4,127**	**5,852**	**5,605**	**6,284**	**233**	**98,090**
დამატება	37	600	655	214	492	-	184	2,841	5,023
რეალიზაცია	-	(79)	(182)	(40)	(3)	(171)	(33)	-	(508)
გადაცემა	-	1,056	66	-	49	1,533	124	(2,828)	-
31 დეკემბერი 2017	**30,950**	**37,360**	**9,832**	**4,301**	**6,390**	**6,967**	**6,559**	**246**	**102,605**
დამატება	-	922	441	412	911	4	1,120	5,805	9,615
რეალიზაცია	(88)	(881)	(149)	(38)	(113)	(308)	(383)	-	(1,960)
გადაცემა	-	2,695	146	-	338	1,901	254	(5,334)	-
31 დეკემბერი 2018	**30,862**	**40,096**	**10,270**	**4,675**	**7,526**	**8,564**	**7,550**	**717**	**110,260**
დაგროვილი ცვეთა									
1 იანვარი 2017	-	**11,304**	**4,984**	**2,799**	**4,442**	**3,176**	**2,963**	-	**29,668**
წლის დარიცხვა	-	2,241	832	541	938	946	670	-	6,168
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	(69)	(153)	(15)	(3)	(171)	(19)	-	(430)
31 დეკემბერი 2017	-	**13,476**	**5,663**	**3,325**	**5,377**	**3,951**	**3,614**	-	**35,406**
წლის დარიცხვა	-	2,438	683	431	726	1,114	489	-	5,881
შემცირება რეალიზაციის შედეგად	-	(620)	(68)	(45)	(73)	(302)	(83)	-	(1,191)
31 დეკემბერი 2018	**-**	**15,294**	**6,278**	**3,711**	**6,030**	**4,763**	**4,020**	**-**	**40,096**
წმინდა საბალანსო ღირებულება									
31 დეკემბერი 2018	**30,862**	**24,802**	**3,992**	**964**	**1,496**	**3,801**	**3,530**	**717**	**70,164**
31 დეკემბერი 2017	**30,950**	**23,884**	**4,169**	**976**	**1,013**	**3,016**	**2,945**	**246**	**67,199**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სრულად ცვეთადარიცხულმა აქტივებმა შეადგინა 18,676 ათასი და 10,498 ათასი ლარი, შესაბამისად.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ძირითადი საშუალებები, 27,899 ათასი და 44,716 ათასი ლარის ღირებულებით, შესაბამისად, გამოყენებული ჰქონდა საბანკო სესხების უზრუნველსაყოფად (იხილეთ შენიშვნა #21).

12. გუდვილი

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გუდვილის ღირებულება იყო 2,436 ათასი ლარი.

გუდვილი მიეკუთვნება ფულის (შემოსავლის) მომტან ერთეულებს, რომლებიც წარმოადგენს ჯგუფში უდაბლეს დონეს, რომელზეც ხდება გუდვილის მონიტორინგი ხელმძღვანელობის მხრიდან.

ფულის მომტანი ერთეულების აღდგენადი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენებული ღირებულების გაანგარიშების საფუძველზე, რომელშიც გამოყენებული იყო ხუთწლიან პერიოდზე ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებული ფინანსური ბიუჯეტებით მიღებული ფულადი ნაკადების პროგნოზი.

ხუთწლიანი პერიოდის შემდგომი ფულადი ნაკადები ექსტრაპოლირდება ქვემოთ აღნიშნული შეფასებული ზრდის განაკვეთებით. ზრდის განაკვეთები არ აჭარბებს ეკონომიკის იმ სექტორის გრძელვადიან საშუალო ზრდის მაჩვენებლებს, რომლებშიც ფულის მომტანი ერთეულები ოპერირებს.

იმ გამოყენებული ღირებულებების გასაანგარიშებელი დაშვებები, რომელთა მიმართ აღდგენადი ყველაზე მეტ მგრძნობელობას ამჟღავნებს, მოიცავს საოპერაციო ფულადი ნაკადების საშუალო კლების განაკვეთს ხუთი წლის განმავლობაში - წლიური 1%, საოპერაციო ფულადი ნაკადების ზრდის განაკვეთი ხუთი წლის შემდეგ - წლიური 0%, გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთი - წლიური 14.61%.

მენეჯმენტმა დაგეგმილი ფულადი ნაკადები განსაზღვრა ისტორიული შედეგებისა და ბაზრის მოლოდინების გათვალისწინებით. დისკონტირებული განაკვეთები გადასახადამდეა და ასახავს ფულის მომტან ერთეულებთან დაკავშირებულ სპეციფიურ რისკებს.

13. სხვა გრძელვადიანი აქტივები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა გრძელვადიანი აქტივები მოიცავდა არამატერიალურ აქტივებს, რომლებიც მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს, ამავე წლებში დარიცხული ამორტიზაცია შეადგენდა 248 ათას და 262 ათას ლარს, შესაბამისად.

14. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში იყო:

		31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
	ძირითადი საქმიანობა	ფლობილი წილი	საბალანსო ღირებულება	ფლობილი წილი	საბალანსო ღირებულება
„შპს არსენალი“	უძრავი ქონების ფლობა	50.00%	1,109	50.00%	973
შპს „გიორგი 96“	უძრავი ქონების ფლობა	49.50%	1,007	49.50%	925
შპს „ემჯი“	უძრავი ქონების ფლობა	40.00%	736	40.00%	635
შპს „ვიპ ნუკოილი“	უძრავი ქონების ფლობა	50.00%	488	50.00%	462
შპს „კარე +“	უძრავი ქონების ფლობა	50.00%	145	50.00%	152
შპს „ნიაზი“	უძრავი ქონების ფლობა	32.00%	128	32.00%	129
			3,613		**3,276**

მენეჯმენტმა შეაფასა მეკავშირე საწარმოებში დაბანდებული ინვესტიციების ამოღებადობა და დაასკვნა, რომ მათი სრულად ამოღება შესაძლებელია. ჯგუფი ახლო მომავალში გეგმავს ამ მეკავშირე ინვესტიციებში შესული ბენზინგასამართი სადგურების განვითარებასა და ოპერირებას.
2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, მოძრაობა მეკავშირე საწარმოებში დაბანდებულ ინვესტიციებში იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ნაშთი წლის დასაწყისში	3,276	3,027
წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში	337	289
მიღებული დივიდენდები	-	(40)
ნაშთი წლის ბოლოს	**3,613**	**3,276**

ქვემოთ მოცემულია მოკლე ფინანსური ინფორმაცია ჯგუფის მეკავშირე საწარმოების შესახებ:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მთლიანი აქტივები	2,688	2,339
მთლიანი ვალდებულებები	(140)	(126)
წმინდა აქტივები	2,548	2,213
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივებში	**1,235**	**1,078**

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
მთლიანი შემოსავალი	911	718
წმინდა მოგება	735	624
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოების წმინდა მოგებაში	**337**	**289**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მეკავშირე საწარმოებში დაბანდებული ინვესტიციები საბალანსო ღირებულებით 3,613 ათსი და 3,276 ათასი ლარი, შესაბამისად, ჯგუფის მიერ გამოყენებული იყო უზრუნველყოფად ბანკებისგან აღებულ სესხებზე (შენიშვნა #13).

15. მარაგები

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
საწვავი	33,054	33,129
მარაგები მაღაზიებში	2,745	2,406
სათადარიგო ნაწილები და მასალები	351	294
სხვა	1,878	1,642
	38,028	**37,471**

2016 წლის ბოლოს მთავრობამ გამოაცხადა საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მომავალი ცვლილებების შესახებ, რომლებიც ძალაში 2018 წლის 1 იანვარს უნდა შესულიყო. მთავარი ცვლილება იყო

ბენზინსა და მსგავს პროდუქტებზე სააქციზო გადასახადის ზრდა. სააქციზო გადასახადი პირის ძირითად გასაყიდ პროდუქციაზე 100%-ით გაიზარდა ბენზინის შემთხვევაში და 250 ლარი/ტ-დან გახდა 500 ლარი/ტ და 167%-ით მოიმატა დიზელის შემთხვევაში და 150 ლარი/ტ-დან გახდა 400 ლარი/ტ. შესაბამისად, ჯგუფმა წლის ბოლომდე შეისყიდა მარაგების მაქსიმალური შესაძლო ოდენობა, რათა 2018 წლის 1 იანვრამდე დაბალი სააქციზო გადასახადით ესარგებლა.

16. გაცემული სესხები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
კომპანიებზე გაცემული სესხები	44,498	40,464
ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები	518	488
სულ	**45,016**	**40,952**
გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი	538	538
გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი	44,478	40,414

2015 წლის 31 დეკემბერს კომპანიებმა „ენერჯი სოლუშენს ინვესტმენტ ინკ“, შპს „ენერჯი ინვესტმენტს ვენჩურ ჰოლდინგსი“ და შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯიამ“ ხელი მოაწერეს სამმხრივ ხელშეკრულებას, რომლის მიხედვით, მანამდე ჯგუფთან დაკავშირებულ მხარეზე, „ენერჯი სოლუშენს ინვესტმენტ ინკ“-ზე გაცემული სესხი გადაეცა სხვა დაკავშირებულ მხარეს, შპს „ენერჯი ინვესტმენტს ვენჩურ ჰოლდინგსს“. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სესხის ნაშთი იყო 16,605 ათასი აშშ დოლარი (44,446 ათასი ლარი) და 15,579 ათასი აშშ დოლარი (40,383 ათასი ლარი) შესაბამისად. სესხს ერიცხება წლიური 11.5% და ვადა გასდის 2019 წლის დეკემბერში.

17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო მოთხოვნები	6,114	11,524
სხვა მოთხოვნები	2,139	1,949
	8,253	**13,473**
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები	(5,073)	(3,335)
	3,179	**10,138**

ჯგუფი საცალო კლიენტებთან ნაღდი ანგარიშსწორებით ვაჭრობს. ყველა საბითუმო და კორპორატიული კლიენტი, ჯგუფთან ხელშეკრულების გაფორმებამდე, კლიენტის დამტკიცების პროცედურებს გადის და მათგან მხოლოდ კარგი კრედიტუნარიანობის კლიენტები შეირჩევა.

სავაჭრო მოთხოვნის ამოღებადობის განსაზღვრისას, ჯგუფი ამოწმებს, ხომ არ მომხდარა მის საკრედიტო ხარისხში რაიმე ცვლილება კრედიტის მინიჭების დღიდან საანგარიშგებო დღემდე. საკრედიტო რისკი შეზღუდულია, რადგან კლიენტების ბაზა დიდია და არაერთგვაროვანი.

მოძრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგებში:

(ათასი ლარი)	2018
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერს	**3,335**
კორექტირება ახალი სტანდარტების მიღებისას	258
გაუფასურების რეზერვი 1 იანვარს	**3,593**
დარიცხული გაუფასურება	1,480
გაუფასურების რეზერვის აღდგენა წლის განმავლობაში	-
გაუფასურების რეზერვი 31 დეკემბერს	**5,073**

სავაჭრო მოთხოვნების ვადიანობის ანალიზი:

31 დეკემბერი 2018 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	30-90 დღის ვადაგადაცილებით	91-180 დღის ვადაგადაცილებით	180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	1,505	1,939	163	145	4,500	**8,252**
მსდ არსებობის მანძილზე	(79)	(1,754)	(33)	(18)	(3,189)	**(5,073)**

1 იანვარი 2018 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილებით	30-90 დღის ვადაგადაცილებით	91-180 დღის ვადაგადაცილებით	180 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	8,569	925	112	71	3,796	**13,473**
მსდ არსებობის მანძილზე	(217)	(38)	(40)	(52)	(3,246)	**(3,593)**

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საკრედიტო რეიტინგის განმარტებები:

	31 დეკემბერი 2018		
(ათასი ლარი)	მეორე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე კრედიტგაუარესების გარეშე	მესამე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე კრედიტგაუარესებული	სულ
ვადაგადაუცილებელი	1,505	-	**1,505**
0-30 ვადაგადაცილებით	1,939	-	**1,939**
30-90 ვადაგადაცილებით	163	-	**163**
90-180 ვადაგადაცილებით	-	145	**145**
180> ვადაგადაცილებით	-	4,501	**4,501**
სულ	**3,607**	**4,646**	**8,253**

	1 იანვარი 2018		
(ათასი ლარი)	მეორე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე კრედიტგაუარესების გარეშე	მესამე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე კრედიტგაუარესებული	სულ
ვადაგადაუცილებელი	8,569	-	**8,569**
0-30 ვადაგადაცილებით	925	-	**925**
30-90 ვადაგადაცილებით	112	-	**112**
90-180 ვადაგადაცილებით	-	71	**71**
180> ვადაგადაცილებით	-	3,796	**3,796**
სულ	**9,606**	**3,867**	**13,473**

18. მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ავანსები საქონლის მიწოდებისათვის	868	807
ავანსები მარკეტინგული მომსახურებისათვის	-	1,313
სხვა ავანსები	462	218
	1,330	**2,338**

19. ფული და ფულის ეკვივალენტები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ეკვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ნაღდი ფული სალაროში	154	154
ნაღდი ფული ბანკებში	4,130	2,620
ნაღდი ფული ტრანზიტში	290	288
	4,574	**3,062**

20. საწესდებო კაპიტალი

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ავტორიზებული და გადახდილი კაპიტალი იყო 49,385 ათასი ლარი. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ერთპიროვნული მფლობელი იყო ამერიკის შეერთებულ შტატებში რეგისტრირებული „ენერჯი ინვესტმენტ ვენჩურ ჰოლდინგსი“.

21. აღებული სესხები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აღებული სესხები:

სესხები უზრუნველყოფით	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
პეტროკას ენერჯი ინთერნეშენალ ლიმიტედი	USD	5.75%	Feb-2025	23,997	-
საქართველოს ბანკი - 5862064	USD	5.90%	Feb-2019	10,717	-
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-9842150	USD	8.02%	May-019	7,963	-
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-10279484	GEL	11.75%	Mar-2019	5,209	-
საქართველოს ბანკი - 5327930	USD	8.50%	Mar-2019	3,001	-
საქართველოს ბანკი - 1123288	USD	10.00%	Apr-2021	2,829	5,694
„თიბისი ბანკი“ - 2135388-8630397	USD	9.70%	Oct-2022	2,622	24,708
თიბისი ბანკი - 2135388-8836759	USD	9.70%	Mar-2018	-	12,685
თიბისი ბანკი - 2135388-9370423	USD	9.70%	Jan-2018	-	2,656
ჯორჯიან ენერჯი სოლუშენსი	GEL	15.00%	Mar-2018	-	829
სულ აღებული სესხები				**56,338**	**46,572**
აღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი				31,350	21,915
აღებული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი				24,988	24,657

აღებული სესხების დაფარვის ვადები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ერთ თვეში	95	3,216
ერთიდან სამ თვემდე	19,921	13,589
სამიდან თორმეტ თვემდე	11,334	5,110
სულ ერთ წელიწადში დასაფარი მიმდინარე ნაწილი	**31,350**	**21,915**
ერთიდან ხუთ წლამდე	19,450	24,657
ხუთი წლის შემდეგ	5,538	-
სულ აღებული სესხები	**56,338**	**46,572**

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს დარღვეული ჰქონდა სს „თიბისი ბანკთან“ და სს „საქართველოს ბანკთან“ არსებული სასესხო ხელშეკრულებებით დადგენილი კაპიტალი/სესხის კოეფიციენტები. თუმცა, საანგარიშგებო დღემდე ჯგუფმა ორივე ბანკიდან მიიღო წერილობითი უარი კოეფიციენტების დარღვევით გამოწვეული უფლებების ამოქმედებაზე და ბანკები დათანხმდნენ შეღავათიან პერიოდს, რომელიც დასრულდება საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ სულ მცირე 12 თვის შემდეგ.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის ვალდებულებების ცვლილებები, რომლებიც წარმოშობილია ფინანსური საქმიანობიდან, მათ შორის ფულადი და არაფულადი ცვლილებები. ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებები არის ის ვალდებულებები, რომელთა ფულადი ნაკადები ჯგუფის ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში კლასიფიცირებული იყო ან იქნება როგორც ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან.

	1 იანვარი 2018	ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან (i)	პროცენტის ცვლილება (ii)	საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	31 დეკემბერი 2018
აღებული სესხები	46,572	8,899	(151)	1,018	56,338

i) დაუკავშირებელი პირებიდან აღებული სესხებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები წარმოადგენს ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში მოცემული აღებული სესხებიდან მიღებული შემოსავლებისა და აღებული სესხების დაფარვის სხვაობას.

ii) პროცენტის ცვლილება უჩვენებს დარიცხულ და გადახდილ პროცენტს.

აღებული სესხები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით (იხილეთ შენიშვნა #11), მარაგებით (შენიშვნა #15) და ინვესტიციებით მეკავშირე საწარმოებში (შენიშვნა #14).

22. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა გადასახდელები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
სავაჭრო გადასახდელები საწვავზე	28,577	33,920
სავაჭრო გადასახდელები ქირაზე	4,595	6,820
სავაჭრო გადასახდელები გაზზე	332	342
სხვა	2,540	1,525
	36,044	**42,607**

2017 წლის ბოლოს მთავრობამ გამოაცხადა საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მომავალი ცვლილებების შესახებ, რომლებიც ძალაში 2018 წლის 1 იანვარს უნდა შესულიყო. მთავარი ცვლილება იყო ბენზინსა და მსგავს პროდუქტებზე სააქციზო გადასახადის ზრდა. სააქციზო გადასახადი პირის ძირითად გასაყიდ პროდუქციაზე 100%-ით გაიზარდა ბენზინის შემთხვევაში და 250 ლარი/ტ-დან გახდა 500 ლარი/ტ და 167%-ით მოიმატა დიზელის შემთხვევაში და 150 ლარი/ტ-დან გახდა 400 ლარი/ტ. შესაბამისად, ჯგუფმა წლის ბოლომდე შეისყიდა მარაგების მაქსიმალური შესაძლო ოდენობა, რათა 2018 წლის 1 იანვრამდე დაბალი სააქციზო გადასახადით ესარგებლა.

23. მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მიღებული ავანსები და სხვა ვალდებულებები იყო:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	5,505	14,631
საწვავზე მიღებული ავანსები	5,166	5,402
ხელფასის დარიცხვა	121	90
სხვა მიღებული ავანსები	56	60
სხვა ვალდებულებები	431	1,303
	11,279	**21,486**

საწვავის სანაცვლოდ გადახდილი ავანსები მოიცავს კლიენტებისგან მიღებულ ფულად ანაზღაურებას, რომელიც განხორციელდა გალფის ბარათებითა და კუპონებით, რომელთა სანაცვლოდ, ჯგუფს ნაკისრი აქვს მომავალში კლიენტისათვის საწვავის გადაცემა.

24. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულება არის ფასი, რომელსაც პირი მიიღებდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდიდა ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის განხორციელებულ ტრანზაქციაში. ჯგუფმა ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრა არსებული საბაზრო ინფორმაციისა და შეფასების მეთოდოლოგიის გამოყენებით. თუმცა, საბაზრო მონაცემების ინტერპრეტაციისა და სამართლიანი ღირებულების დასადგენად გარკვეული განსჯაა საჭირო. საქართველო კვლავაც ამჟღავნებს განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებლებს და ეკონომიკური პირობები ფინანსური ბაზრების ბრუნვას გარკვეულწილად ზღუდავს. ზოგჯერ ბაზარზე კოტირებული ფასები მოძველებულია ან ასახავს იძულებითი გაყიდვის ტრანზაქციების მონაცემებს და შესაბამისად, ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების წარმოსადგენად არ გამოდგება. ხელმძღვანელობამ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად მის ხელთ არსებული ყველა საბაზრო ინფორმაცია გამოიყენა.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მოსალოდნელ, სამომავლო ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომელიც დისკონტირდება ახალი, მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის მატარებელი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისა და სხვა ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, ამ ინსტრუმენტების მოკლევადიანობის გამო, სამართლიან ღირებულებასთანაა მიახლოებული.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულ განაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილ იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის მონაცემებით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ღირებულებისა - მესამე დონის მონაცემებით.

კაპიტალის რისკის მართვა - ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ მასში შემავალმა ყველა წევრმა შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით. ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, ჯგუფი აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს სესხებისა და კაპიტალის ფარდობა ასე გამოიყურებოდა:

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აღებული სესხები	56,338	46,572
ფული და ფულის ეკვივალენტები	(4,574)	(3,062)
წმინდა სესხები	51,764	43,510
კაპიტალი	65,299	57,060
წმინდა სესხების ფარდობა კაპიტალთან	79%	76%

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფს სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა ფული და ფულის ეკვივალენტები, გაცემული სესხები და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3,179	10,138
გაცემული სესხები	45,016	40,952
ფული და ფულის ეკვივალენტები	4,574	3,062
სულ ფინანსური აქტივები	**52,769**	**54,152**

	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	36,044	42,607
აღებული სესხები	56,338	46,572
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	407	443
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**92,789**	**89,622**

ჯგუფის ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედი ძირითადი რისკებია სავალუტო, საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც ჯგუფი სარგებლობს. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება.

2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2018		31 დეკემბერი 2017	
	USD	EUR	USD	EUR
	USD 1 = 2.6766 GEL	EUR 1 = 3.0701 GEL	USD 1 = 2.5922 GEL	EUR 1 = 2.1044 GEL
ფინანსური აქტივები				
გაცემული სესხები	44,984	-	40,921	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	-	1,746	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები	825	17	23	10
სულ ფინანსური აქტივები	**45,820**	**17**	**42,690**	**10**
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	28,668	129	30,694	121
აღებული სესხები	51,129	-	45,744	-
სხვა გრძელვადიანი ვალდებულებები	-	407	-	443
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**79,797**	**536**	**76,438**	**564**
სულ წმინდა პოზიცია	**(33,977)**	**(519)**	**(33,748)**	**(554)**

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	USD ზეგავლენა		EUR ზეგავლენა	
	USD/GEL + 20%	USD/GEL – 20%	EUR/GEL + 20%	EUR/GEL – 20%
(ზარალი)/მოგება გადასახადამდე	(6,795)	6,795	(104)	104

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	USD ზეგავლენა		EUR ზეგავლენა	
	USD/GEL + 20%	USD/GEL – 20%	EUR/GEL + 20%	EUR/GEL – 20%
(ზარალი)/მოგება გადასახადამდე	(6,749)	6,749	(111)	111

საპროცენტო განაკვეთის რისკი – საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ არაფიქსირებულინსაპროცენტო განაკვეთის ცვლილება უარყოფითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფზე შეზღუდული საპროცენტო განაკვეთის რისკი ვრცელდება, რადგან იგი სახსრებს სესხულობს მხოლოდ ფიქსირებული განაკვეთებით.

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიარობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება..

მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად, ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას. როდესაც საინვესტიციო ბაზარი სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს. შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს.

მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ ჯგუფის თვალსაზრისს ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

საკრედიტო რისკი - საკრედიტო რისკი არის ის, რომ კლიენტი აღმოჩნდება გადახდისუუნარო მდგომარეობაში ან დროულად ვერ დაფარავს ჯგუფის მიმართ არსებულ დავალიანებას, რაც ჯგუფის ფინანსურ დანაკარგს გამოიწვევს.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება, რომელიც გაუფასურების ხარჯის გამოკლებით აღირიცხება, წარმოადგენს ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ზემოქმედებას. ყველა კლიენტი, ჯგუფთან ხელშეკრულების გაფორმებამდე, კლიენტის მიღების პროცედურას გადის. შედეგად, ჯგუფი მხოლოდ სანდო საკრედიტო მდგომარეობის კლიენტებს არჩევს. კლიენტებს კრედიტის ლიმიტიც უწესდებათ.

საკრედიტო რისკის შეფასება

რისკის მართვის მიზნით საკრედიტო რისკის გამოვლენის დადგენა რთული პროცესია და მოდელების გამოყენებას მოითხოვს, რადგან გამოვლენა ბაზრის პირობების ცვლილებებთან, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებთან და დროის სვლის პარალელურად მერყეობს. აქტივების პორტფელის საკრედიტო რისკის შეფასება სხვა ვარაუდების გამოთქმასაც მოიცავს, მაგალითად, დეფოლტის დადგომის ალბათობაზე, შესაბამისი ზარალის კოეფიციენტებსა და კონტრაგენტებს შორის დეფოლტის კორელაციაზე. ჯგუფის საკრედიტო რისკს „დეფოლტის ალბათობით“ (PD), „დეფოლტის რისკის პოზიციით“ (EAD) და „დეფოლტით გამოწვეული დანაკარგით“ (LGD). ეს მიდგომა ფასს 9-ში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად გამოყენებული მიდგომის მსგავსია.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების შეფასება

ზოგადი მიდგომა

ფასს 9-ით გათვალისწინებული მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების ზოგადი მოდელის პრინციპია, რომ მოდელში უნდა აისახოს ფინანსური ინსტრუმენტების საკრედიტო ხარისხის გაუარესების სურათი მისი მიღების შემდეგ, რაც საშუალებას მისცემს პირს, დროულად მოახდინოს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების (მსდ) აღიარება. აღიარებული მსდ-ის ოდენობა დამოკიდებულია საწყისი აღიარების შემდეგ კრედიტის გაუარესების მასშტაბზე. სტანდარტში გათვალისწინებულია მსდ-ის გაზომვის ორი ბაზისი (12 თვიანი და არსებობის მანძილზე მსდ) და საპროცენტო შემოსავლის აღიარების ორი მეთოდი. ეტაპები საბაზრო ტერმინია, რომელიც აღნიშნავს გაზომვის ბაზისისა და საპროცენტო შემოსავლის აღიარების მეთოდის არჩევის პროცესს კონკრეტული

რისკგამოვლინებისა თუ მათი ჯგუფის შემთხვევაში. სტანდარტით მოცემული პრინციპების მიხედვით, რისკგამოვლინებები კლასიფიცირდება სამიდან ერთერთ ეტაპზე და შესაბამისად აისახება:

პირველი ეტაპი: ჯგუფი რისკგამოვლინებას პირველ ეტაპზე ათავსებს, თუ საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო ხარისხის მნიშვნელოვანი გაუარესება არ მომხდარა და ინსტრუმენტი საწყისი აღიარებისას კრედიტგაუარესებული არ იყო. 12 თვიანი მსდ და საპროცენტო შემოსავალი მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე პირველი ეტაპის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის.

მეორე ეტაპი: რისკგამოვლინება მეორე ეტაპზე თავსდება, თუ დადგინდა საკრედიტო ხარისხის მნიშვნელოვანი გაუარესება, მაგრამ ფინანსური ინსტრუმენტი კრედიტ-გაუარესებულად არ ითვლება. მსდ არსებობის მანძილზე და საპროცენტო შემოსავალი მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე მეორე ეტაპის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის.

მესამე ეტაპი: მესამე ეტაპის ინსტრუმენტებში თავსდება ის რისკგამოვლინებები, რომელზეც შიმჩნევა კრედიტგაუარესების ინდიკატორების არსებობა. მსდ არსებობის მანძილზე და საპროცენტო შემოსავალი ამორტიზებულ ღირებულებაზე მესამე ეტაპის ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის.

ზოგადი მიდგომა გამოიყენება ჯგუფის მიერ ფლობილ შემდეგ ფინანსურ აქტივებზე:

- ნაღდი ფული ბანკებში
- გაცემული სესხები
- ამორტიზებული ღირებულებით ასახული სხვა სავალო ინსტრუმენტები

ჯგუფს სხვა სავალო ინსტრუმენტები არ გააჩნია. ამდენად, ეს დოკუმენტი მსდ-ის შეფასებაზე დამატებით ინფორმაციას არ იძლევა. ყველა შემთხვევაში, მომავალში, სხვა სავალო ინსტრუმენტებზე მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები შეფასდება გაცემულ სესხებზე და ბანკებში განთავსებულ ნაღდ ფულზე გამოყენებული მიდგომით.

<u>გამარტივებული მიდგომა</u>

სავაჭრო მოთხოვნებისა თუ საკონტრაქტო აქტივების შემთხვევაში, რომლებიც მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს არ მოიცავს, ჯგუფი ვალდებულია, გამოიყენოს გამარტივებული მიდგომა. სავაჭრო მოთხოვნებისა თუ საკონტრაქტო აქტივების შემთხვევაში, რომლებიც მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს მოიცავს, ჯგუფს აქვს შესაძლებლობა, აირჩიოს გამარტივებულ და ზოგად მიდგომას შორის. გამოყენების შემთხვევაში (არჩევითი თუ სავალდებულო ვარიანტის დროს), მსდ არსებობის მანძილზე გამოითვლება მთელი პორტფელისათვის, იმის გამოთვლის გარეშე, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდეგ.

გამარტივებული მიდგომით, ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ათავსებს ან მეორე ან მესამე ეტაპზე. ჯგუფი გამარტივებულ მიდგომას იყენებს შემდეგ ფინანსურ აქტივებზე:

- მოთხოვნები საწვავიდან
- სხვა სავაჭრო მოთხოვნები
- სხვა აქტივები (ფასს 15-ით - საკონტრაქტო აქტივები).

ფასს 9-ზე გადასვლის თარიღისათვის ჯგუფს სხვა ფინანსური აქტივები არ გააჩნია.

<u>დეფოლტის განსაზღვრება</u>

დეფოლტის განსაზღვრება ეფუძნება ორ ზოგად კრიტერიუმს, ანუ რისკგამოვლინება დეფოლტად ითვლება, ყოველთვის, როდესაც:

- რისკგამოვლინება 90 დღეზე მეტით არის ვადაგადაცილებული, ან
- სხვა ხარისხობრივი ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს დავალიანების დაფარვას სააღსრულებო ზომების გარეშე.

ჯგუფში ფასს 9-ის გაუფასურების მოდელის მიზნებისათვის გამოყენებული დეფოლტის განსაზღვრება შეესაბამება შიდა მართვის მიზნებისათვის გამოყენებულს. დეფოლტირებულად ჩათვლილი რისკგამოვლინებები მესამე ეტაპზე თავსდება.

ეტაპებზე განაწილების წესი

ჯგუფი რისკგამოვლინებებს ეტაპებზე ანაწილებს თითოეულ საანგარიშგებო თარიღში რაოდენობრივ და ხარისხობრივ შეფასებებზე დაყრდნობით. ეს უკანასკნელი მოიცავს:

Class of financial assets	Stage 3	Stage 2	Stage 1
სავაჭრო მოთხოვნები	რისკგამოვლინებები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით თავსდება მესამე ეტაპზე. სხვა ხარისხობრივი ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს დავალიანების დაფარვას სააღსრულებო ზომების გარეშე.	რისკგამოვლინებები, რომლებიც არ აკმაყოფილებს მესამე ეტაპის განსაზღვრებას, თავსდება მეორე ეტაპზე.	გამარტივებული მიდგომის გამოყენების გამო პირველი ეტაპი სავაჭრო მოთხოვნებზე არ ვრცელდება.
სხვა მოთხოვნები	რისკგამოვლინებები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით თავსდება მესამე ეტაპზე. სხვა ხარისხობრივი ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს დავალიანების დაფარვას სააღსრულებო ზომების გარეშე.	რისკგამოვლინებები, რომლებიც არ აკმაყოფილებს მესამე ეტაპის განსაზღვრებას, თავსდება მეორე ეტაპზე.	გამარტივებული მიდგომის გამოყენების გამო პირველი ეტაპი სავაჭრო მოთხოვნებზე არ ვრცელდება.
საბანკო დეპოზიტები	რისკგამოვლინებები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით თავსდება მესამე ეტაპზე. სხვა ხარისხობრივი ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს დავალიანების დაფარვას სააღსრულებო ზომების გარეშე.	რისკგამოვლინებები, რომელთა ვადაგადაცილება 30-90 დღეს შორისაა, თავსდება მეორე ეტაპზე. კონტრაგენტის გარე რეიტინგი მნიშვნელოვნად გაუარესდა (2 პუნქტით)	რისკგამოვლინებები, რომლებიც არ აკმაყოფილებს მესამე და მეორე ეტაპის განსაზღვრებებს, თავსდება პირველ ეტაპზე.
გაცემული სესხები	რისკგამოვლინებები 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილებით თავსდება მესამე ეტაპზე. სხვა ხარისხობრივი ინფორმაცია მიუთითებს, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს დავალიანების დაფარვას სააღსრულებო ზომების გარეშე.	რისკგამოვლინებები, რომელთა ვადაგადაცილება 30-90 დღეს შორისაა, თავსდება მეორე ეტაპზე. კონტრაგენტის გარე რეიტინგი მნიშვნელოვნად გაუარესდა (2 პუნქტით)	რისკგამოვლინებები, რომლებიც არ აკმაყოფილებს მესამე და მეორე ეტაპის განსაზღვრებებს, თავსდება პირველ ეტაპზე.

<u>რისკის პარამეტრების შეფასების მიდგომა</u>

მოსალოდნელი დანაკარგების შესაფასებლად ჯგუფი ფორმულაზე დაფუძნებულ მიდგომას იყენებს, რომელიც უშვებს, რომ კონკრეტული ფინანსური აქტივის დანაკარგების მოსალოდნელი ღირებულება ამავე აქტივთან დაკავშირებული დეფოლტის ალბათობის, დეფოლტით გამოწვეული დანაკარგისა და დეფოლტის რისკის პოზიციის რისკის პარამეტრების ნამრავლის ტოლია.

ჯგუფი რისკის პარამეტრებს აფასებს ა) ინდივიდუალურად, საბაზისო ნიშნულის მიდგომით, ან ბ) ჯგუფურად, ისტორიული გამოცდილებით.

დანაკარგების რეზერვის აღიარებისა და შეფასების მიზნით, ჯგუფი რისკგამოვლინებებს თვლის ან ინდივიდუალურა მნიშვნელოვნად ან უმნიშვნელოდ.

რისკგამოვლინება მნიშვნელოვნად ითვლება, თუ კონტრაგენტის მთლიანი რისკგამოვლინება საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში ნებისმიერი რაოდენობის თვეების განმავლობაში 50,000 ლარს აღემატება. გარდა რაოდენობრივი ინდიკატორებისა, ჯგუფმა კონკრეტული რისკგამოვლინებები ინდივიდუალურად შეიძლება შეაფასოს საექსპერტო შეფასებით. ასეთი რისკგამოვლინებები მოიცავს გაცემულ სესხებს და ბანკებში განთავსებულ თანხებს.

ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი დეფოლტის ალბათობის, დეფოლტით გამოწვეული დანაკარგისა და დეფოლტის რისკის პოზიციის რისკის პარამეტრები გამოითვლება საბაზისო ნიშნულის მიდგომით. თუ მისი გამოყენება შეუძლებელია, ჯგუფი მოსალოდნელ დანაკარგებს ანგარიშობს ჯგუფური შეფასების რისკის პარამეტრებით.

საპროგნოზო ინფორმაციის გამოყენება

ჯგუფმა რისკგამოვლინებების ვადიანობის სტრუქტურა გააანალიზა და დაასკვნა, რომ ფინანსური აქტივების უმეტესობა მოკლევადიანია (12 თვეზე ნაკლები). გარდა ამისა, რისკის პარამეტრების შეფასებისას მხედველობაში მიიღება ბოლოდროინდელი დეფოლტის შემთხვევები და ამოღების ისტორია ჯგუფური შეფასებისათვის, ხოლო ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი რისკგამოვლინებების რეიტინგის დადგენისას მხედველობაში მიიღება ხარისხობრივი ინფორმაცია.

გარდა ამისა, ჯგუფმა გააანალიზა მაკროეკონომიკური პროგნოზები და ისინი შეუდარა 2018 წლის რეალურ მონაცემებს. ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური პარამეტრები რეალურისგან ძალიან არ განსხვავდება. შესაბამისად, მაკროეკონომიკური ინფორმაციის გამოყენება რისკის პარამეტრების გაანგარიშებაში მოსალოდნელ დანაკარგებზე დიდ ზეგავლენას არ იქონიებს.

ჯგუფის მიერ გაანალიზებული მაკროეკონომიკური პარამეტრებია:

	2018	2019	2020	2021	2022	2023
მშპ ზრდის განაკვეთი						
საბაზისო სცენარი	4.7%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%	5.00%
აღმავალი სცენარი	4.7%	6.50%	5.50%	5.00%	5.00%	5.00%
დაღმავალი სცენარი	4.7%	2.00%	3.00%	4.00%	4.00%	4.00%
GEL/USD გაცვლითი კურსი						
საბაზისო სცენარი	2.676	0%	0%	0%	0%	0%
აღმავალი სცენარი	2.676	3%	2%	2%	0%	0%
დაღმავალი სცენარი	2.676	-15%	-10%	5%	0%	0%
უძრავი ქონების ფასის ცვლილება (წლიდან წლამდე)						
საბაზისო სცენარი	100	2.90%	3.00%	3.00%	0.00%	0.00%
აღმავალი სცენარი	100	3.60%	3.30%	3.00%	0.00%	0.00%
დაღმავალი სცენარი	100	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%

ძირითადი მაკროეკონომიკური პარამეტრების მოსალოდნელ უმნიშვნელო ცვლილებებზე დაყრდნობით, ჯგუფმა გადაწყვიტა, არ გაითვალისწინოს მაკროეკონომიკური კორექტირება მიმდინარე რისკის პარამეტრის მოდელებში.

ჯგუფი მაკროეკონომიკურ კორექტირებას მომავალში გაითვალისწინებს, თუ მშპ-ის მოსალოდნელი ზრდის განაკვეთი 1%-ით მოიმატებს/დაიკლებს.

სესხის გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა 2018 წლის 21 დეკემბრისათვის იყო:

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	პირველი ეტაპი 12 თვიანი მსდ	მეორე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესების გარეშე	მესამე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესებული	სულ
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები 2018 წლის 1 იანვარს	**-**	**294**	**3,299**	**3,593**
- გადატანა პირველიდან მეორე ეტაპზე	-	-	-	-
- გადატანა მესამედან მესამე	-	(7)	7	-
ახალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	144	72	216
სესხის დაფარვა	-	(286)	(188)	(474)
ჩამოწერა	-	-	-	-
ჩამოწერილი თანხების აღდგენა	-	-	-	-
ცვლილება რისკის პარამეტრებში	-	-	1,738	1,738
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები 2018 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**145**	**4,928**	**5,073**

სესხის გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა 2017 წლის 21 დეკემბრისათვის იყო:

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	პირველი ეტაპი 12 თვიანი მსდ	მეორე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესების გარეშე	მესამე ეტაპი მსდ არსებობის მანძილზე - კრედიტგაუარესებული	სულ
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები 2018 წლის 1 იანვარს	**-**	**9,586**	**3,887**	**13,473**
- გადატანა პირველიდან მეორე ეტაპზე	-	-	-	-
- გადატანა მესამედან მესამე	-	(67)	67	-
ახალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	1,553	1,410	2,963
სესხის დაფარვა	-	(9,214)	(690)	(9,904)
ჩამოწერა	-	-	-	-
ჩამოწერილი თანხების აღდგენა	-	-	-	-
ცვლილება რისკის პარამეტრებში	-	(2)	1,724	1,722
მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები 2018 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**1,856**	**6,397**	**8,253**

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილში მოცემულია როგორც საპროცენტო ფულადი ნაკადების, აგრეთვე ძირითადი თანხების ფულადი ნაკადების მოძრაობა.

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2018						
უპროცენტო	20,296	10,974	4,774	-	-	36,044
პროცენტიანი	322	20,572	12,728	23,036	5,816	62,474
	20,618	**31,546**	**17,502**	**23,036**	**5,816**	**98,518**
31 დეკემბერი 2017						
უპროცენტო	23,800	15,910	2,897	-	-	42,607
პროცენტიანი	3,373	15,291	6,269	29,351	-	54,284
	27,173	**31,201**	**9,166**	**29,351**	**-**	**96,891**

25. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მფლობელებს, ჯგუფის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და უმაღლესი ხელმძღვანელობის შემადგენლობას.

დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ განახორციელებენ. დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით.

დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფს გააჩნია შემდეგინაშთები და ტრანზაქციები:

	31 დეკემბერი 2018			
	მეკავშირე საწარმოები	პირები ჯგუფთან ერთობლივ კონტროლქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	2	-	2
გაცემული სესხები	53	44,445	481	44,979
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	1,338	31,497	-	32,835
აღებული სესხები	-	23,997	-	23,997
შემოსავალი	-	590	-	590
საპროცენტო შემოსავალი	5	2,602	-	2,607
საპროცენტო ხარჯი	-	1,125	-	1,125
შესყიდვები	-	270,826	-	270,826
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	422	435	-	857
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	22	-	22

	31 დეკემბერი 2017			
	მეკავშირე საწარმოები	პირები ჯგუფთან ერთობლივ კონტროლქვეშ	უმაღლესი ხელმძღვანელობა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	96	-	96
გაცემული სესხები	82	40,383	457	40,922
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	1,294	38,865	-	40,159
აღებული სესხები	-	828	-	828
შემოსავალი	-	304	15	319
საპროცენტო შემოსავალი	17	2,661	-	2,678
საპროცენტო ხარჯი	-	97	-	97
შესყიდვები	-	187,200	-	187,200
რეალიზაციისა და დისტრიბუციის ხარჯები	826	427	-	1,253
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	-	22	-	22

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი ბენეფიტებითაა წარმოდგენილი, 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში შეადგინა 1,261 ათასი და 999 ათასი ლარი, შესაბამისად.

26. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები - 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მატერიალური გარანტიები დასაფარი არ აქვს.

სამართლებრივი დავები - 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე მნიშვნელოვან სამართლებრივ დავაში

გადასახადები - საქართველოში საგადასახადო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებითა და შესწორებებით ხასიათდება. ამასთან, ხელმძღვანელობისეული ინტერპრეტაციები შეიძლება საგადასახადო ორგანოებისას არ დაემთხვეს და ამის გამო, ტრანზაქციები ამ უკანასკნელებმა ეჭვქვეშ დააყენონ. შედეგად, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და პროცენტი. ჯგუფი დარწმუნებულია, რომ მას შესრულებული აქვს ყველა საგადასახადო ვალდებულება და ფინანსურ ანგარიშგებაში დამატებითი რეზერვი არ შექმნილა. 2018 წელი საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა.

საოპერაციო გარემო – საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი ხასიათდება ისეთი რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, კვლავ ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს. საქართველოში საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებულ ეკონომიკურ, ფისკალურ და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, რეგულირების და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რაც დიდწილად ევროკავშირთან ასოცირების ხელშეკრულებასთან იყო დაკავშირებული. 2018 და 2017 წლების განმავლობაში მომხდარი საკანონმდებლო ცვლილებები მხოლოდ დასაწყისია საქართველოს ევროკავშირში გაერთიანების მისწრაფებებით გამოწვეულ სამომავლო ცვლილებებში.

27. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ

საანგარიშგებო წლის შემდეგ ისეთ მოვლენებს, რაც მოითხოვნდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების კორექტირებას ან მასში განმარტებას, ადგილი არ ჰქონია.

28. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დირექტორთა საბჭომ დაამტკიცა გამოსაშვებად 2019 წლის 18 ივნისს.

მმართველობის კონსოლიდირებული ანგარიში

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება შპს „სან პეტროლიუმ ჯორჯია“ (შემდგომში“კომპანია” ან „გალფი“) თავისი ორგანიზაციულ სამართლებრივი ფორმის მიხედვით წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც რეგისტრირებულია: საქართველო, ქ. თბილისი, ვაკის რაიონი, ჭავჭავაძის გამზ. N34, სართ. N6, რეგისტრაციის თარიღი 2010 წლის 26 ნოემბერი.

სან პეტროლიუმ ჯორჯიას საწესდებო კაპიტალი შეადგენს 49,385 ათას ლარს.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანია ფლობს შემდეგ შვილობილ საწარმოებს (შემდგომში “ჯგუფი“):

- შპს ჯორჯიან პეტროლიუმ ექვითისი - 100%, მენეჯმენტ კომპანია;
- შპს სან სთორზ - 100%, საცალო სასურსათო მაღაზიები;
- შპს დიდუბოილ- 100%, ავტო გასამართი სადგური;
- შპს ჩაქვის ავტოგასამართი სადგური- 100%,ავტო გასამართი სადგური;
- შპს SPG თრეიდინგი - 100%,საბითუმო საწვავის ყიდვა-გაყიდვა;
- შპს ფიქრის გორა - 75%, ავტო გასამართი სადგური;
- შპს ფონიჭალა 2009-100%,უმოქმედო;
- შპს ქოლო- 67%,ავტო გასამართი სადგური;
- შპს ოპტიმა+ 50%,ავტო გასამართი სადგური;
- შპს გორი ოილ -50%,უმოქმედო;
- შპს ახალციხე ოილ კომპანი- 50%, უმოქმედო.

ჯგუფის საქმიანობის საგანს წარმოადგენს:

- ნავთობისა და ნავთობპროდუქტების შესყიდვა, იმპორტი, შენახვა და რეალიზაცია;
- სატრანსპორტო საშუალებებისა და ავტომობილების სერვისული მომსახურება;
- გაზის საცალო რეალიზაცია;
- ყოველდღიური მოხმარების სხვადასხვა საგნების საცალო რეალიზაცია ავტოგასამართ სადგურებთან არსებული მაღაზიებიდან.

2018 წელს დაქირავებულ თანამშრომელთა რაოდენობა შეადგენდა 1,259 და 1551 თანამშრომელს, შესაბამისად.

2018 წლის ბოლოსთვის ჯგუფი ახორციელებდა საწვავის და ავტოგაზის რეალიზაციას 144 (111 დაბრენდილი როგორც გალფი, და 33 - როგორც G-Economy) ერთეულ ავტოგასამართ სადგურზე (აგს) და 5 გაზგასამართ (გგს) სადგურზე. ამ სადგურებიდან, ნაწილი არის ჯგუფის მფლობელობაში, ხოლო ნაწილი კი არის იჯარით აღებული.

2. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის 2018 წლის წმინდა მოგებამ მიმდინარე ოპერაციებიდან შეადგინა 8,751 ათასი ლარი (2017 წელს: 10,799 ათასი ლარი), ჯგუფის მთლიანი მოგება გაიზარდა და 2018 წელს იყო 55,422 ათასი ლარი (2017 წელს: 53,353 ათასი ლარი).

მომგებიანობის გაუმჯობესების მიზნით, ჯგუფმა ძირითადი აქცენტი გააკეთა გაყიდვების ზრდასა დასაოპერაციო ხარჯების ოპტიმიზაციაზე. საწვავის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი 2017 წელთან შედარებით გაიზარდა 28%_ით, ხოლო არა საწვავი პროდუქტებიდან მიღებული შემოსავალი გაიზარდა 8%_ით.

3. კვლევების და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

ჯგუფი სისტემატიურად მუშაობს პროცესების ოპტიმიზაციასა და გაუმჯობესებაზე, რომელიც შედეგად იძლევა ხარჯების შემცირების საშუალებას. სან პეტროლიუმ ჯორჯიას კომპანია - ACT ყოველწლიურად უტარებს ბაზრის კვლევას, რომელიც ძირითადად ორიენტირებულია ჯგუფის მარკეტინგულ პოზიციონირებაზე. ამასთან, კომპანიამ დანერგა ახალი პროდუქტი, რომელიც საშუალებას იძლევა მომხმარებელმა გაუგზავნოს შეტყობინებინება მომსახურეობის ხარისხთან დაკავშირებით. ასევე, რეგულარულად მოწმდება საწვავის ხარისხიანობა და ჯგუფი ფლობს არაერთ დამადასტურებელ სერთიფიკატს. კომპანია მუდმივად ზრდასა და განვითარებაზეა ორიენტირებული. მომხმარებელთან სიახლოვე პრიორიტეტულია, ამიტომ ის მუდმივად იკვლევს მათ ინტერესს და ზრუნავს კმაყოფილების ზრდაზე.

4. ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ

ჯგუფი არ ფლობს ფილიალებს.

5. ჯგუფის საკრედიტო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების ლიკვიდობის მიმოხილვა და რისკების მართვის მექანიზმები

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები შედგება სესხებისა და გადასახდელი ანგარიშებისგან, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებისგან. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება და გარანტიების გაცემა თავისი ოპერაციების მხარდასაჭერად. ჯგუფის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სესხებს, სავაჭრო და სხვა დებიტორულ ანგარიშებს და ნაღდი ფულის ნაშთს მიმდინარე ანგარიშებზე, რომლებიც პირდაპირ მისი ოპერაციებიდან მიიღება. ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია საკრედიტო, ლიკვიდურობის და საბაზრო რისკები.

ფინანსური რისკების უმეტესობის ზედამხედველობა და კონტროლი ხდება ჯგუფის მენეჯმენტის დონეზე ყოველთვიურად. ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური რისკის მართვის მიზანია კომპანიის ყოველდღიური ოპერაციების შესრულების უზრუნველყოფა, ოპერაციებიდან საკმარისი ნაღდი ფულის მიღება, რომ დააფინანსოს საოპერაციო და მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯები და სასესხო ვალდებულებები მესამე მხარეების მიმართ.

6. საბაზრო რისკი

ჯგუფის ერთერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი საბაზრო რისკი არის საერთაშორისო საწვავის ფასის ზრდა. შესასყიდი ნავთობის საერთაშორისო ფასი ყოველდღიურად განიცდის ცვლილებას და დგინდება ყოველდღიური პლაცის (Platts, European MarketScan, by S&P Global) მეშვეობით. პლაცის დადგენა ხდება ყოველდღიურად გარდა შაბათ-კვირისა და საბანკო დასვენების დღეებისა და იგი მოიცავს ერთი მეტრული ტონა მზა პროდუქტის (მაგ. ბენზინი Prem Unl 10ppm და დიზელი 10ppm ULSD) ფასს. პროდუქტის შესყიდვა ხდება აშშ დოლარში, ხოლო კანონმდებლობის მოთხოვნებიდან გამომდინარე საბოლოო პროდუქციის საცალო ქსელში და კორპორატიული რეალიზაცია ხდება მხოლოდ ლარში. შესაბამისად, საბოლოო პროდუქტის ფასში, შესასყიდი ფასი ყველაზე მნიშვნელოვანი კომპონენტია. აღნიშნული რისკის დაზღვევა ხდება ნაწილობრივ, პროდუქტის შემოტანების წლის მანძილზე თითქმის თანაბარი გადანაწილებით, თუმცა ეს პროცედურა ვერ უზრუნველყოფს რისკის სრულ დაზღვევას. გარდა აღნიშნულისა, სარეალიზაციო საფასო პოლიტიკა აუცილებლად და ბუნებრივად მოიცავს თავის თავში შესასყიდი ფასების და ლარი/დოლარის გაცვლითი კურსის კომპონენტებს.

ამასთან უმნიშვნელოვანესი ფაქტორია მაღალი დონის კონკურენცია, რომელსაც ქმნიან სხვა ბრენდული თუ არაბრენდული ქსელები. საწვავის საცალო და კორპორატიული ბაზარი გამოირჩევა მაღალი კონკურენციით. ბაზარზე წარმოდგენილია როგორც ბრენდული, ასევე არაბრენდული ავტოგასამართი და გაზგასამართი სადგურები.

კონკურენცია მიმდინარეობს საფასო სეგმენტში ბრენდულ სადგურებთან მიმართებაში, ხოლო საფასო და მომსახურების ხარისხის (სადგურის ვიზუალი, ოპერატორის ურთიერთობა მომხმარებელთან, სატალონო და საბარათო სისტემის არარსებობა) სეგმენტში არაბრენდულ სადგურებთან მიმართებაში. შედეგად,

კომპანიაში შექმნილია სამუშაო გუნდი, გენერალური დირექტორის, გაყიდვების, საოპერაციო, ფინანსური და ქსელის მართვის დირექტორების შემადგენლობით, რომელიც რეგულარულად იკრიბება არაფორმალურად და განიხილავს კონკურენტების საფასო პოლიტიკას, კორპორატიული რეალიზაციის პირობებს, ფასდაკლებებს და ახდენს შესაბამის რეაგირებას. რეაგირება ასევე ხდება არსებული მომსახურებების გაუმჯობესების მიმართებაში, რათა მომხმარებლითვის მისაღები და სასურველი იყოს ჯგუფის პროდუქტების შეძენა.
გარდა ზემოდხსენებულისა საქართველოში მკვეთრად იმატა ჰიბრიდული და ელექტრო მანქანების იმპორტმა, რომლებიც ბევრად ნაკლებ საწვავს მოიხმარენ. შინაგან საქმეთა სამინისტროს მონაცემების მიხედვით 2017 წელს 6473 ჰიბრიდი და 315 ელექტრო მანქანის იმპორტი მოხდა, ხოლო 2018 წელს - 25,647 ჰიბრიდი და 599 ელექტრო მანქანის იმპორტი მოხდა.

7. საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკების მინიმიზაციის მიზნით ჯგუფში ფუნქციონირებს მონიტორინგის დეპარტამენტი, რომელიც მუდმივ რეჟიმში ახდენს ჯგუფის ბაზებში, ბენზინგასამართ და გაზგასამართ სადგურებზე საწვავის ნაშთების, ნაღდი ფულის და სხვა მატერიალური ფასეულობების კონტროლს.

საწვავის გაფრქვევის მონიტორინგის და საკანონმდებლო ნორმების, სახელმწიფო სტანდარტებისა და მოთხოვნების დაცვის მიზნით სადგურებზე წელიწადში ერთხელ, ისევე როგორც ბაზებზე ყოველ წელიწადში ერთხელ ხდება ფაქტიური გაფრქვევების მონიტორინგი. შესაბამისი დოკუმენტი იგზავნება გარემოს დაცვის სააგენტოში ელექტრონული ფორმეს. გაფრქვევის მინიმიზაციის მიზნით, სადგურებზე და ბაზებში კომპანიას დამონტაჟებული აქვს თანამედროვე ტიპის სარქველები და ხდება მათი გამართულად მუშაობის მონიტორინგი მუდმივ რეჟიმში.

საოპერაციო რისკების შემცირების მიზნით ავტოგასამართ სადგურის მენეჯერი ან უფლებამოსილი პირი აკეთებს საწვავის აზომვას, ხოლო დამოუკიდებელი სამსახური თვეში ერთხელ აკეთებს საწვავის აზომვას.

დამატებით, ავტოგასამართ სადგურებზე ფუნქციონირებს ავტომატიზაციის სისტემა, რომელიც აღჭურვილია რეზერვუარში საწვავის რაოდენობის ელექტრონული გამზომველით. ავზის დაზიანების და საწვავის დაღვრის შემთხვევაში სადგურის მენეჯერს ან სხვა უფლებამოსილ პირს აქვს საშუალება გამოავლინოს მსგავსი დაზიანება და მოახდინოს მასზე რეაგირება.

კომპანიას დაზღვეული აქვს მესამე პირის ქონებისა და ჯანმრთელობის პასუხისმგებლობა გაუთვალისწინებელი შემთხვევების თავიდან ასაცილებლად.

8. განვითარების გეგმები

ჯგუფი გრძელვადიან პერსპექტივაში ორიენტირებულია: უკვე არსებული სერვისების განვითარებაზე, ახალი სერვისების დანერგვაზე, მაღაზიების სერვისის განვითარებაზე ასევე გეგმავს მომხმარებლისთვის თვითმომსახურების სადგურების შეთავაზებას. გარდა ამისა,ლოიალობის პროგრამა, საოპერაციო სისტემების განვითარება ისევე როგორც ეფექტიანობის ზრდა კვლავ რჩება ჯგუფის პრიორიტეტად.

ჯგუფი გრძელვადიან პერსპექტივაში ორიენტირებულია როგორც უკვე არსებული სერვისების განვითარებაზე ისე ახალი სერვისების დანერგვაზე. მომავალში იგეგმება არასაწვავი პროდუქტების წილის ზრდა საერთო შემოსავლებში. წლიდან წლამდე იზრდება ელექტრო მანქანების რაოდენობა, შესაბამისად იგეგმება სწრაფი დატენვის პუნქტების გახსნა. გარდა ზემოდ ხსენებულისა უკვე აქტიური მუშაობა მიმდინარეობს თვითმომსახურების ავტოგასამართი სადგურების გახსნასთან დაკავშირებით.

ჯგუფი მუდმივად ანვითარებს ლოიალობის სისტემას, მაგალითად 2018 წლიდან თითოეულ მომხმარებელს შეუძლია უკუკავშირის მოწერა მომსახურეობასთან დაკავშირებით.

9. კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობა

ჯგუფის ერთ-ერთი მთავარი ღირებულება ადამიანებსა და გარემოზე ზრუნვაა. ჯგუფის სოციალური აქტივობები მოიცავს კულტურულ, სპორტულ, ინფრასტრუქტურულ და საქველმოქმედო პროექტებს.

გარემოზე ზრუნვას ჯგუფის სტრატეგიული განვითარების გეგმაში უდიდესი ადგილი უჭირავს. ჯგუფი აქტიურად უჭერს მხარს ელექტრო და ჰიბრიდულ ავტომობილების პარკის გაზრდას. გარემოზე ზრუნვის ფარგლებში ჯგუფმა მოახდინა საწვავის ფორმულის გაუმჯობესება, 2019 წლის მაისიდან საწვავს დაუმატებს ახალ დანამატს რომელიც უზრუნველყოფს მანქანის ძრავის უკეთ მუშაობას, იცავს ავტომობილის ნაწილებს ცვეთისგან, საწვავის მოხმარებას ამცირებს და რაც მთავარია ამცირებს მავნე აირების დაგროვების დონეს.

ამასთან, მომხმარებელთა იმფორმირების მიზნით ჯგუფი წელიწადში ორჯერ აქვეყნებს საწვავის ლაბორატორიულ ანალიზს.

კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი მიმართულებაა ცხოველების დაცვა და მათზე ზრუნვა. ამ ეტაპზე ჯგუფს აქვს 25 სახლი მიუსაფარი ძაღლებისთვის და ზრუნავს 40 ძაღლზე.

რაც შეეხება საქველმოქმედო პროექტებს, აღსანიშნავია სოლიდარობის ფონდთან თანამშრომლობა. აღნიშნული პროექტის ფარგლებში ყოველი გაყიდული ლიტრიდან მიღებული შემოსავლის 0.03 ლარი ერიცხება სოლიდარობის ფონდს.

რაც შეეხება განათლების სფეროს, 2019 წლის მანძილზე დაფინანსდა 25-მდე სტუდენტი, ხოლო ბოლო 3-4 წლის მანძილზე 150 სტუდენტზე მეტი.

გარდა ამისა ჯგუფი ამარაგებს რეგიონების ბიბლიოთეკებს წიგნებით.

ჯგუფი მხარს უჭერს ცხოვრების ჯანსაღ წესს და ამის ფარგლებში თბილისსა და გორში გახსნა ორი საკალათბურთო მოედანი, ორივე მოედანი სრულად აკმაყოფილებს სტანდარტებს. ჯგუფი არის საქართველოს რაგბის ეროვნული ნაკრების სპონსორი და საფეხბურთო კლუბ „დინამოს“ გენერალური სპონსორი.

კულტურისა და ტურიზმის პოპულარიზაციისთვის კომპანიამ წამოიწყო პროექტი მოიარე.ჯი, ამასთან აფინანსებს სხვადასხვა კულტურულ ღონისძიებებს.