

სს „გეფა“

მმართველობითი ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

აუდიტორის პასუხისმგებლობა

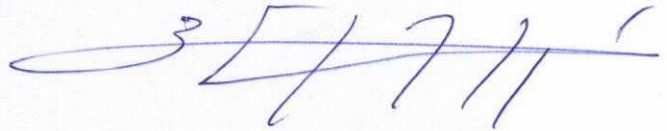
ჩვენ ვაღიარებთ ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე გამოვთქვით მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგების, კერძოდ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ნაწილის - საქმიანობის მიმოხილვის ამ კანონთან შესაბამისობაზე და არსებითი უზუსტობების შემთხვევაში მივუთითოთ მათ არსზე. ასევე, განვაცხადოთ მმართველობით ანგარიშგებაში კანონით განსაზღვრული რაიმე ინფორმაციის წარმოდგენილობის შემთხვევაში.

მოსაზრება

ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგების კანონით განსაზღვრული ნაწილები შეესაბამება კანონის მოთხოვნებს არსებითი ასპექტების გათვალისწინებით.

ინდივიდუალური აუდიტორი გიორგი ლეჟავა
პ/ნ 01012004634

თბილისი, 28 სექტემბერი 2018



შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

1.	საქმიანობის მიმოხილვა	4
2.	კორპორაციული მართვის ანგარიშგება	6
3.	არაფინანსური ანგარიშგება.....	6

1. საქმიანობის მიმოხილვა

შესავალი

სს გეფა (შემდგომში „კომპანია“) არის საქართველოში დაფუძნებული და მოქმედი კომპანია. თავდაპირველად კომპანია საქმიანობას ახორციელებდა ჯიპისის სახელით. ჯიპისი 1995 წელს საქართველოში დაფუძნებული კომპანია იყო, რომელიც 2008 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად რეორგანიზებულ იქნა სააქციო საზოგადოებად.

2016 წლის 4 მაისს, სს საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფმა (შემდგომში „მშობელი კომპანია“) შეიძინა ჯიპისის აქციონერებისაგან სრული აქციების 100% წილი. 2017 წლის 6 იანვარს, გეფამ შეიძინა სს ეი-ბი-სი ფარმაციის (შემდგომში „ეიბისი“) მთლიანი აქციების 67%. 2017 წლის 2 თებერვალს ჯიპისიმ გადაირქვა სახელი სს გეფად. 2017 წლის 5 მაისს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, განხორციელდა სს გეფასა და სს ეიბისი ფარმაციას შერწყმა, რის შედეგადაც გეფა გახდა ეიბისის სამართალმემკვიდრე.

კომპანიის იურიდიული მისამართია სანაპიროს ქუჩა 6, თბილისი, საქართველო. კომპანია, შვილობილ კომპანიებთან ერთად, ქვემოთ მოიხსენება, როგორც „ჯგუფი“ ან „გეფა“. ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს მედიკამენტებისა და სხვა ფარმაცევტული პროდუქციის საცალო და საბითუმო გაყიდვებს. საცალო გაყიდვები ხორციელდება სააფთიაქო ქსელის მეშვეობით.

ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს მედიკამენტებისა და სხვა ფარმაცევტული პროდუქციის საცალო და საბითუმო გაყიდვებს. საცალო გაყიდვები ხორციელდება სააფთიაქო ქსელის მეშვეობით. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი საცალო გაყიდვებს ახორციელებდა 255 აფთიაქის (2016: 121 აფთიაქი) მეშვეობით.

2017 წლისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აქციონერთა სტრუქტურა ასეთი იყო:

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
სს საქართველოს ჯგუფი	67%	100%
ენრიკო ბერიძე	28%	-
მიხეილ აბრამიძე	5%	-
	100%	100%

მშობელი კომპანია ფლობს ჯგუფის საკონტროლო პაკეტს. ეს უკანასკნელი არის ინგლისში, ლონდონში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ (შემდგომში „GHG“) 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შვილობილი კომპანია. გეფას შედეგები კონსოლიდირდება საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის ფინანსურ ანარიშგებებში. 2016 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გეფას საბოლოო მშობელი კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფი“ (შემდგომში „ბიჯეო“), რომელიც დაფუძნებულია ინგლისში, ლონდონში. გეფას შედეგები კონსოლიდირდება ბიჯეოს ფინანსურ ანარიშგებებში.

ჯგუფი მოიცავს შემდეგ შვილობილ და მეკავშირე კომპანიებს:

შვილობილი კომპანია	წილობრივი მონაწილეობა / ბმის უფლება		სფერო	დაფუძნების თარიღი	შეძენის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ-2017	31-დეკ-2016				
შპს ეიბისი ფარმაცია (სომხეთი)	100%	-	ფარმაცია	28-დეკ-13	6-იან-17	კიევიანის ქუჩა 2/8, ერევანი, სომხეთი
შპს ეიბისი ფარმაციის ლიკენი	100%	-	ფარმაცია	24-თებ-04	6-იან-17	სანაპიროს 6, თბილისი, საქართველო
მეკავშირე კომპანია	წილობრივი მონაწილეობა / ბმის უფლება		სფერო	დაფუძნების თარიღი	შეძენის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ-2017	31-დეკ-2016				
შპს №5 კლინიკური საავადმყოფო	-	35%	ჯანდაცვა	16-სექტ-99	4-მაის.-16	თემქის XI მიკრო რაიონი, 1-ლი კვარტალი, #1/47, თბილისი, საქართველო

ფუნქციონირებადი საწარმო

კომპანიის ხელმძღვანელობის შეფასებით, კომპანიას შესწევს უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, და გამოთქვა კმაყოფილება იმასთან დაკავშირებით, რომ კომპანიას აქვს საკმარისი რესურსი, გააგრძელოს საქმიანობა უახლოეს მომავალში, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან მინიმუმ 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში. ამასთან, ხელმძღვანელობა არ ფლობს ინფორმაციას, რომელმაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. აქედან გამომდინარე, ეს მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე.

აფთიაქები

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი საცალო გაყიდვებს ახორციელებს 255 აფთიაქის მეშვეობით. აქედან, 96 რეგიონში მდებარე აფთიაქია, ხოლო 159 კი თბილისის ტერიტორიაზე მდებარეობს.

ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

შემოსავალი ფარმაცევტული გაყიდვებიდან - **450,315,000 ლ**

საერთო მოგება - **37,319,000 ლ**

EBITDA¹ - **41,225,000ლ**

მოგება დაბეგვრამდე - **37,384,000ლ**

ბიზნესის სტრუქტურა

გეფა არის ერთ-ერთ ყველაზე მსხვილი მიმწოდებელი ბაზარზე, რომელიც თავის მხრივ წარმოადგენს სწრაფად მზარდ, უპირატესად კერძო საკუთრებაში მყოფ ეკოსისტემას. ჩვენ ერთ-ერთი მოწინავე პოზიცია გვიჭირავს ბაზარზე საცალო ობიექტების მიხედვით.

საქმიანობის შედეგები და განვითარების გეგმები

2017 წელს ჯგუფმა წარმადებით დაასრულა ფარმადეპოსა და ჯიპისის სააფთიაქო ქსელების კომპიუტერული პლატფორმების ინტეგრაცია. 2017 წლის განმავლობაში, ჩვენი ძირითადი მიზანი იყო ორი ფარმაცევტული ხაზის, რაც შეიძლება ნაკლები დარღვევებით გაერთიანება. აღნიშნული წარმატებით იქნა მიღწეული. ჯგუფი აგრძელებს არასაჭირო ხარჯების აღმოფხვრისა და შესყიდვების პროცესების დახვეწას, რაც გულისხმობს დანაზოგების მაქსიმალიზაციას შემოსავლების ზრდასთან ერთად.

კომპანია ცდილობს რაც შეიძლება გააფართოვოს შემოსავლის წყაროები. ამ მიზნით ჩვენ განვაგრძნობთ საცალო აფთიაქების რაოდენობის ზრდას. 2019 წლის ბოლომდე, ჯგუფი გეგმავს 300-მდე აფთიაქის ფლობას საქართველოს მასშტაბით.

ჩვენი ბიზნესის ერთ-ერთი მთავარი პრიორიტეტია მომგებიანობის გაზრდა ე.წ. კერძო ეტიკეტის პროდუქტების გაყიდვების წილის გაზრდით. 2017 წლის ბოლოს, ჯგუფს გააჩნდა 34 კერძო ეტიკეტის პროდუქტი. აქედან, 18 ცალი დამატებული იყო 2017 წელს. კერძო ეტიკეტის პროდუქტებიდან გაყიდვებმა შეადგინა 3 მილიონი ლარი. დამატებით, ჯგუფი გეგმავს გაყიდვების გაზრდას კერძო ეტიკეტის

¹ შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)

კომპანიისთვის ერთ-ერთი მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე. შემოსავალი პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე განისაზღვრება, როგორც კომპანიის მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გათვალისწინებამდე, მაგრამ არ შეიცავს შემდეგ მუხლებს: ცვეთა და ამორტიზაცია, საპროცენტო შემოსავალი, საპროცენტო ხარჯი, წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან და წმინდა არარეგულარული (ხარჯი)/შემოსავალი.

პროდუქტებით არამედიკამენტების ხაზის მიმართულებით. ამ მიზნით, 2017 წლის ოქტომბერში, ჯგუფმა შეიძინა კერძო ეტიკეტების ბრენდი „ატირანსი“.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ეს საკითხი დეტალურად არის განხილული ამავე ანგარიშის მესამე პარაგრაფში (არაფინანსური ანგარიშგება).

2. კორპორაციული მართვის ანგარიშგება

კოდექსის პრაქტიკის მიმოხილვა

ჯგუფის დირექტორთა საბჭოსთვის (იგულისხმება მშობელი კომპანიის დირექტორთა საბჭო, შემდგომში „დირექტორთა საბჭო“) პრიორიტეტულია კორპორაციული მართვის სტანდარტების მაღალ დონეზე შენარჩუნება. ჩვენი მიზანია, რომ სრულ შესაბამისობაში ვიყოთ 2016 წლის გაერთიანებული სამეფოს კორპორაციული მართვის წესდებასთან („2016 UK Corporate Governance Code“), რომელიც გამოიცა ფინანსური რეპორტირების საბჭოს მიერ (FRC- Financial Reporting Council). კომპანია მაღალ დონეზე ინარჩუნებს კორპორაციული მართვის სტანდარტებს, დირექტორთა საბჭოში შემავალი პირები კარგად იცნობენ ზემოთ ნახსენები წესდების სტანდარტებს.

ნახსენები კოდექსი ხელმისაწვდომია შემდეგ მისამართზე: www.frc.org.uk

მმართველობითი ორგანო

ჯგუფის მენეჯმენტი პასუხისმგებელია კომპანიის გრძელვადიანი მიზნების განსაზღვრასა და სწორი პრიორიტეტების დასახვაში. მენეჯმენტი ასევე პასუხისმგებელია რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე.

აქციონერთა კრება

ჯგუფის მართვილ უმაღლესი ორგანოა აქციონერთა საერთო კრება. აქციონერთა საერთო კრებას ხელმძღვანელობს სამეთვალყურეო საბჭოს ხელმძღვანელი.

3. არაფინანსური ანგარიშგება

არაფინანსური საკითხები

გარემოს დაცვა

ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ კომპანიის საქმიანობას ზეგავლენა აქვს გარემოზე და ამ საკითხს ძალიან სერიოზულად ვეკიდებით. ზუსტად ამ მიზნით კომპანიაში არის შექმნილი გარემოს დაცვის მიმართულება რომელიც კონკრეტულად გარემოს დაცვის საკითხებზე არის ორიენტირებული. ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი ამ მიმართულებით პლასტიკური ჩანთებია, რომელიც ყველაზე მსხვილი ნარჩენი პროდუქტია ჩვენს საქმიანობაში.

პლასტიკური ჩანთების უტალიზაცია ძალიან მნიშვნელოვანია საკითხია. ნარჩენების გარემოზე მავნედ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება შესაძლებელი პროცესების სწორად მართვით.

ჩვენ ფარმადეპოს ქსელში დავნერგეთ მრავალჯერადი გამოყენების ტილოს ჩანთები, რომლებიც არ წარმოადგენენ საფრთხეს გარემოსათვის. ამ ინიციატივით, ჩვენი ჯგუფი ერთ-ერთი პირველი იყო ფამრაცევტულ ბაზარზე, ვინც შეეცადა სავაჭრო კულტურის შეცვლას.

ჩვენ მუდმივად ვცდილობთ მინიმუმამდე შევამციროთ გარემოზე მავნე ზემოქმედება, რომელიც ჩვენი საქმიანობის შედეგად შესაძლოა გამოვლინდეს.

სოციალური და დასაქმების საკითხები

ჯგუფის თითოეული წევრი საკუთარ როლს თამაშობს კომპანიის წარმატებასა და მომხმარებლისთვის ხარისხიანი მომსახურების მიწოდებაში. ჩვენ გავზარდეთ მომსახურების მრავალფეროვნება და სერვისების რაოდენობა. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის თანამშრომელთა რაოდენობა 3,750-ზე მეტს შეადგენდა, რაც ჯგუფს ერთ-ერთი მსხვილ დამსაქმებლად აქცევს ბაზარზე ამ სფეროში.

კომპანია სტანდარტულ რეჟიმში განიხილავს ყველა დასაქმების აპლიკაციას, რომელიც შშმ პირების მიერ არის გამოგზავნილი და უზრუნველყოფს რომ მათ ჰქონდეთ კარიერული განვითარების საჭირო ყველა ბერკეტი და თანასწორ, სამართლიან გარემოში უწყვედ მუშაობა.

ადამიანის უფლებების დაცვა

ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. კომპანია უზრუნველყოფს უსაფრთხო სამუშაო გარემოს თავისი თანამშრომლებისთვის, სადაც მათ ეპყრობიან სამართლიანად და პატივს სცემენ მათ შეხედულებებს. ეს პრაქტიკა ასევე ვრცელდება მომხმარებლებზე, მომწოდებლებზე, კონკურენტებსა და სხვა დაინტერესებულ მხარეებზე.

ჩვენი კორპორატიული სახელმძღვანელო აწესებს პრიორიტეტებს ამ საკითხთან მიმართებაში და აგრეთვე ითვალისწინებს გარკვეულ კონტროლებს, რომელიც დანერგულია კომპანიაში, რათა სამართლიანობისა და თანასწორობის პრინციპები ყველა რგოლში დაცული იყოს.

კორუფციის წინააღმდეგ ბრძოლა

კომპანია ცდილობს ეთიკურობის ფარგლებში იმოქმედოს. ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ კორუფციას დამანგრეველი ეფექტი აქვს როგორც, ზოგადად, ეკონომიკაზე, ისე ბიზნესსა და მის რეპუტაციაზე.

ჩვენი პოლიტიკის ნაწილია, რომ არასდროს მოვითხოვთ, შევთავაზოთ ან გადავიხადოთ ქრთამი, ან რაიმე სახით წავახალისოთ ნებისმიერი ზემოთხსენებული ქმედება.

საქმიანობის რისკების ანალიზი

კომპანია ოპერირებს ისეთ ბიზნესგარემოში, სადაც სხვადასხვა რისკები და გაურკვევლობები არსებობს, რომელთა უგულობელყოფამ შესაძლოა მატერიალური ეფექტი იქონიოს ბიზნესზე. ჩვენ ვაცნობიერებთ, რომ რისკების ეფექტური მართვა და ძლიერი შიდა კონტროლების სისტემა საკვანძო რგოლია სტრატეგიული მიზნების შესრულებისათვის და ჩვენი მომხმარებლებისა და უბრალოდ სთეიქჰოლდერების ინტერესების დასაცავად.

ჩვენ გვაქვს რისკის მართვის ფორმალიზებული პოლიტიკა, რომელიც დეტალურად გაწერს პროცედურებს, ადგენს ავტორიზაციების სხვადასხვა დონეებს და თავის თავში მოიაზრებს რეპორტირებას. დირექტორთა საბჭო, კლინიკური უსაფრთხოებისა და შიდა აუდიტის კომიტეტი და ასევე კომპანიის მენეჯმენტი სრულად არის პასუხისმგებელი კომპანიის რისკების მართვასა და მიტიგაციაზე.

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, რომლებიც გამოვლენილი იყო დირექტორთა საბჭოს მიერ, გამოიყურება შემდეგნაირად:

- კომპანია ოპერირებს ბიზნესგარემოში, რომელიც საკმაოდ მკაცრად რეგულირდება სხვადასხვა სახის რეგულაციებითა და კანონებით. ამ რეგულაციების დარღვევა ან კანონებთან შეუსაბამობაში ყოფნა გამოიწვევს მნიშვნელოვან ფინანსურ ზარალს ჯარიმების სახით და უარყოფითი ეფექტი ექნება კომპანიის რეპუტაციაზე. ამ რისკის შემცირების მიზნით ჩვენ ვცდილობთ კონსტრუქციულ დიალოგში შევიდეთ სახელმწიფო ორგანოებთან და სადაც შესაძლებელია

ვცდილობთ გარე რჩევებისა და რეკომენდაციების მიღებას მოსალოდნელ ცვლილებაზე საკანონმდებლო სისტემაში. კომპანიაში გაწერილია სხვადასხვა პროცედურები და კონტროლები, რათა კომპანიამ კეთილსინდისიერად შეასრულოს დაკისრებული მოვალეობები და რეგულაციებთან შესაბამისობაში იყოს. კომპანიის იურიდიული დეპარტამენტი მონაწილეობს ყველა მატერიალური ხელშეკრულებისა თუ კონტრაქტის გაფორმების პროცესში, ფინანსურ დეპარტამენტთან არსებული საგადასახადო აღრიცხვის განყოფილება კი მუდმივად თვალს ადევნებს ცვლილებებს საგადასახადო კანონმდებლობაში. კომპანიაში რეგულარულად ტარდება შიდა აუდიტი, რომელიც გამოცდილი და პროფესიონალებით დაკომპლექტებული გუნდის მიერ კეთდება. შედეგები განიხილება კლინიკური უსაფრთხოებისა და ხარისხის მიმართულების მიერ ყოველკვარტალურად.

- ჯგუფის წარმატება დამოკიდებულია მის უნარზე მიიზიდოს და შეინარჩუნოს პროფესიონალი ფარმაცევტები. თუ ჩვენ ვერ შევძლებთ წარმატებით შევასრულოთ ეს ფუნქცია, კომპანიის განვითარება, შეთავაზებული სერვისების ხარისხი და რეპუტაცია საფრთხის წინაშე იქნება. სწორედ ამიტომ, ჩვენთვის პრიორიტეტულია ეს საკითხი და ჯგუფი ბევრ რესურსსა და ენერგიას ხარჯავს ამ მიმართულებით, რაც გამოიხატება მაღალ ბონუსებსა და სხვა სარგებელში, რომელსაც ჩვენს თანამშრომლებს ვთავაზობთ.
- კომპანიას აქვს ინფორმაციული ტექნოლოგიებისა და საოპერაციო რისკი. კიბერ-თავდასხმებმა და თავდაცვის სისტემების დარღვევამ შესაძლოა მნიშვნელოვანი და კონფიდენციალური მონაცემების დაკარგვა გამოიწვიოს და/ან ეს ინფორმაცია მესამე პირის ხელში მოხვდეს. ამ რისკების მინიმიზაციის მიზნით, 2017 წელს, კომპანიამ დააარსა კორპორატიული უსაფრთხოების დეპარტამენტი და ის მაღალკვალიფიციური კადრებით დააკომპლექტა. 2018 წლის ბოლომდე გაწერილია სტრატეგია და სამოქმედო გეგმა. კომპანია ასევე თანამშრომლობს კონტრაქტორ კომპანიასთან კიბერ-უსაფრთხოების საკითხებში.

ძირითადი არაფინანსური მაჩვენებლები

კომპანიის საქმიანობიდან გამომდინარე, შესაძლებელია გამოიყოს შემდეგი არაფინანსური მაჩვენებელი:

- 2017 წლის განმავლობაში საწყობის მიერ განხორციელდა სასაქონლო დასახელებების დაახლოებით ერთი მილიონი მომსახურება.

გამოყენებული პოლიტიკის აღწერა

კომპანიაში დანერგილია და გამოიყენება სხვადასხვა პოლიტიკა რომელზეც ამ ანგარიშშიც იყო საუბარი.

აქტიურად გამოიყენება აგრეთვე გარემოს დაცვისა და სოციალური საკითხების პოლიტიკა, რომლის მიზანია გარემოზე მავნედ ზემოქმედების რისკის მნიშვნელოვნად შემცირება.

კომპანიაში დანერგილია ე.წ. მამხილებელი (whistleblowing) და ანტიკორუფციული პოლიტიკა, რომლის მიზანია კორუფციის რისკების მინიმუმამდე შემცირება. მამხილებელი პოლიტიკის ფარგლებში თანამშრომელს აქვს საშუალება ანონიმურად დასვას საკითხი ნებისმიერ ბიზნესპროცესის გამართულობასა და სამართლიანობაზე. თითოეული შემთხვევა დეტალურად განიხილება და დირექტორთა საბჭოს მიხედვით, ეს პოლიტიკა ეფექტურადაა დანერგილი კომპანიაში.

ჩვენ ვაცნობიერებთ ადამიანის უფლებათა ფუნდამენტურ მნიშვნელობას. ჩვენი კორპორატიული პოლიტიკის მიხედვით ყველა თანამშრომელს უწევს სამართლიან და თანასწორ გარემოში მუშაობა და ეს პრინციპი ყველა რგოლში დაცულია.

მშობელი კომპანიის ახლადდაფუძნებული რისკის მართვის დეპარტამენტი მნიშვნელოვან როლს თამაშობდა რისკის მართვის პოლიტიკის შემუშავებაში მთელს კომპანიაში.

ჩვენ ასევე შევიმუშავეთ კონფლიქტების ავტორიზაციის პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც ჩვენ ვაფასებთ ნებისმიერ პოტენციურ ინტერესთა კონფლიქტს კომპანიის მასშტაბით და ვეხმარებით დირექტორთა საბჭოს მსგავსი საკითხების მონიტორინგსა და კონფლიქტის დაშვებადობის განსაზღვრაში.

სს „გეფა“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „გეფას“ აქციონერებსა და სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „გეფას“ და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტი წარმართეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ („IESBA კოდექსი“) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ჯგუფის ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების კეთილსინდისიერად მომზადებასა და წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) დაცვით, ასევე შიდა კონტროლის მექანიზმების ისეთ დანერგვაზე, რომელსაც საწარმო საჭიროდ მიიჩნევს თაღლითობის და შეცდომის შედეგად დაშვებული არსებითი უზუსტობებისაგან თავისუფალი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია აგრეთვე საწარმოს უნარის შეფასებაზე, გააგრძელოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმოს

საქმიანობის მასშტაბების არსებითი შეზღუდვის გარეშე, მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას თავად არ ექნება საწარმოს ლიკვიდაციისა ან მისი საქმიანობის არსებითად შეზღუდვის სურვილი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხს აგებენ საწარმოს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენ გვევალება ჩატარებული აუდიტის საფუძველზე გამოვხატოთ მოსაზრება და გამოვცეთ აუდიტორული დასკვნა წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. აუდიტი დაიგეგმა და ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით. აღნიშნული აუდიტის სტანდარტები მოითხოვს ეთიკის ნორმების დაცვას და აუდიტის იმგვარ დაგეგმვასა და ჩატარებას, რომ მიღებულ იქნას გონივრული რწმუნება იმასთან დაკავშირებით, შეიცავს თუ არა წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არ არის გარანტია იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ფაქტობრივად არსებულ არსებით უზუსტობებს. უზუსტობები შესაძლოა წამოიშვას თაღლითობის ან შეცდომების შედეგად და ისინი არსებითია, თუ მათ შეუძლიათ, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენა მოახდინონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებსაც ისინი იღებენ წარმოდგენილ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით.

აუდიტორული მტკიცებულების მოსაპოვებლად აუდიტი ატარებს რიგ პროცედურებს ფინანსური ანგარიშგების თანხებსა და განმარტებებზე. აუდიტის პროცედურების შერჩევა დამოკიდებულია აუდიტორების მოსაზრებებსა და პროფესიულ მსჯელობაზე, მათ შორის ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებითი უზუსტობების შესაძლო არსებობის რისკის შეფასებაზე. რისკის შესაფასებლად აუდიტორი ითვალისწინებს საწარმოში არსებულ შიდა კონტროლის სისტემებს, რომლებიც ქმნიან პირობებს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და სამართლიანი წარდგენისათვის. თუმცა აუდიტის მიზანს არ წარმოადგენს აღნიშნული კონტროლის სისტემების ეფექტიანობაზე მოსაზრების გამოხატვა. აუდიტი ასევე მოიცავს ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობისა და სააღრიცხვო ჩანაწერების სისწორის შეფასებას, ისევე როგორც ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენის შეფასებას. მიგვაჩნია, რომ ჩვენ მიერ ჩატარებული აუდიტი დასაბუთებულ საფუძველს გვაძლევს პირობითი მოსაზრების გამოსატანად.

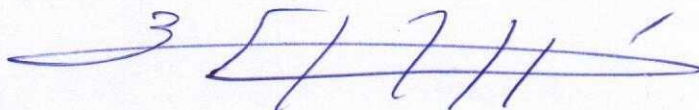
ასს-ის მიხედვით აუდიტის ჩატარების პროცესში ჩვენ მივმართავთ პროფესიულ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ▶ წარმოდგენილ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების რისკის იდენტიფიცირებასა და შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას, მოვიპოვებთ იმ მტკიცებულებებს, რომლებიც ჩვენი დასკვნის გამოსაცემად საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენენ. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების შეუმჩნეველობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომებით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას და შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულებელყოფას;

- ▶ შვეისწავლით შიდა კონტროლის სისტემას, არა აზრის გამოსახატად საწარმოს შიდა კონტროლის სისტემის ეფექტიანობაზე, არამედ იმისათვის, რომ დაიგეგმოს ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურები; ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების მიზანშეწონილობას და ასევე იმას, უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება საანგარიშო პერიოდში მომხდარი ოპერაციების და მოვლენების სამართლიან წარდგენას;
- ▶ გამოვხატავთ მოსაზრებას ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის (დაშვების) გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, აქვს თუ არა ადგილი ისეთ არსებით გაურკვევლობებს ან მოვლენებს, რამაც შეიძლება ეჭვის ქვეშ დააყენოს საწარმოს უნარი გააგრძელოს ფუნქციონირება;
- ▶ ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება საანგარიშო პერიოდში მომხდარი ოპერაციების და მოვლენების სამართლიან წარდგენას;
- ▶ ჩვენ პასუხს ვაგებთ აუდიტის წარმართვაზე და ჩვენ მიერ გაცემულ აუდიტორულ დასკვნაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად, საწარმოს ხელმძღვანელობას ვაწვდით ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების შესახებ, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხებისა და ჩვენ მიერ ჩატარებული პროფესიული მსჯელობების შესახებ. ასევე ვუზიარებთ საწარმოს ხელმძღვანელობას ინფორმაციას აუდიტის პროცესში გამოვლენილი შიდა კონტროლის მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების თაობაზე.

გიორგი ლეჟავა



თბილისი, საქართველო

28 სექტემბერი, 2018 წ.



შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	1
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	2
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	5-51

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ათას ლარში)

	შენიშ- ვნები	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	10,464	2,498
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები	7	24,332	6,241
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	8	98,833	40,002
მეკავშირე საწარმოებში ინვესტირება		—	2,370
გადახდილი ავანსები		3,855	1,847
ძირითადი საშუალებები	9	25,737	9,003
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	10	49,640	783
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები		1,112	490
სხვა აქტივები	12	32,501	92
სულ აქტივები		246,474	63,326
ვალდებულებები			
კრედიტორული დავალიანება	14	63,387	34,193
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები		3,359	1,261
ნასესხები სახსრები	13	24,039	19,613
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები		30,897	—
გადავადებული შემოსავალი	17	4,138	3,307
სხვა ვალდებულებები	16	2,927	4,559
სულ ვალდებულებები		128,747	62,933
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	19	6	2
დამატებით შეტანილი კაპიტალი	19	78,883	3,371
გამოსყიდული საკუთარი კაპიტალი		—	(4,499)
ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი	19	927	927
გაუნაწილებელი მოგება		37,911	592
სულ კაპიტალი		117,727	393
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		246,474	63,326

1-51 გვერდებზე წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა სს გეფას მენეჯმენტის მიერ და ხელმოწერილია შემდეგი პირების მიერ:

მიხეილ აბრამიძე

28 სექტემბერი, 2018 წ.

გიორგი ჟიჟილაშვილი

28 სექტემბერი, 2018 წ.

საოპერაციო დირექტორი

ფინანსური დირექტორი

5-51 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	შენიშ- ვნები	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვებიდან	20	450,315
გაყიდული ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება	21	(340,315)
საერთო მოგება		110,000
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	22	1,110
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(39,017)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	23	(30,579)
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშებისა და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება	24	464
სხვა საოპერაციო ხარჯები	25	(753)
		(69,885)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე		41,225
ცვეთა და ამორტიზაცია	9, 10	(2,266)
საპროცენტო შემოსავალი		48
საპროცენტო ხარჯი		(2,307)
წმინდა ზარალი უცხოური ვალუტიდან		(2,500)
წმინდა არარეგულარული შემოსავალი	27	3,184
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		37,384
მოგების გადასახადის ხარჯი	11	(65)
წლის მოგება		37,319
შემოსავალი აქციაზე (წლის მოგება):		
- საბაზისო მოგება ერთ აქციაზე	19	6,139
- განზავებული მოგება ერთ აქციაზე	19	6,139

საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშ- ვნები	საწესდებო კაპიტალი	გამოსყი- დული საკუთარი კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	ძირითადი საშუალო- ბების გადაფასების რეზერვი	გაუნაწილე- ბელი მოგება	სულ კაპიტალი
1 იანვარი, 2017 წ.		2	(4,499)	3,371	927	592	393
წლის მოგება		–	–	–	–	37,319	37,319
წლის სრული შემოსავალი		–	–	–	–	37,319	37,319
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	19	4	–	75,512	–	–	75,516
გამოსყიდული საკუთარი კაპიტალის გადაცემა		–	4,499	–	–	–	4,499
31 დეკემბერი, 2017 წ.		6	–	78,883	927	37,911	117,727

5-51 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნები	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი		426,672
ფარმაცევტულ პროდუქტებში გადახდილი თვითღირებულება		(342,385)
გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(38,118)
გადახდილი ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები		(31,535)
მიღებული სხვა საოპერაციო შემოსავალი		1,831
გადახდილი სხვა საოპერაციო ხარჯები		(966)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები მოგების გადასახადის გადახდამდე		15,499
გადახდილი მოგების გადასახადი		(462)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		15,037
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები		
შვილობილი კომპანიების შესყიდვა, მიღებული ნაღდი ფულის გამოკლებით	5	(28,317)
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(7,929)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(1,980)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		45
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(38,181)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები		
აღებული სესხები		66,955
ნასესხები სახსრების დაფარვა		(62,525)
შვილობილი კომპანიების შესყიდვისთვის მიღებული თანხები		32,501
აქციონერებზე გადახდილი დივიდენდები		(3,500)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		(2,298)
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		31,133
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(23)
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)		7,966
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის დასაწყისში	6	2,498
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის ბოლოს	6	10,464

5-51 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

1. ზოგადი ინფორმაცია

სს გეფა (შემდგომში „კომპანია“) არის საქართველოში დაფუძნებული და მოქმედი კომპანია. თავდაპირველად კომპანია საქმიანობას ახორციელებდა სს ჯიპისის (შემდგომში „ჯიპისი“) სახელით. ჯიპისი 1995 წელს საქართველოში დაფუძნებული კომპანია იყო, რომელიც 2008 წელს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად რეორგანიზებულ იქნა სააქციო საზოგადოებად.

2016 წლის 4 მაისს, სს საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფმა (შემდგომში „მშობელი კომპანია“) შეიძინა ჯიპისის აქციონერებისაგან სრული აქციების 100% წილი. 2017 წლის 4 იანვარს ჯიპისიმ გადაირქვა სახელი სს გეფად. 2017 წლის 6 იანვარს, გეფამ შეიძინა სს ეი-ბი-სი ფარმაციის (შემდგომში „ეიბისი“) მთლიანი აქციების 67%. 2017 წლის 5 მაისს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად, განხორციელდა გეფასა და ეიბისის შერწყმა, რის შედეგადაც გეფა გახდა ჯიპისისა და ეიბისის სამართალმემკვიდრე.

კომპანიის იურიდიული მისამართია სანაპიროს ქუჩა 6, თბილისი, საქართველო. კომპანია, შვილობილ კომპანიებთან ერთად, ქვემოთ მოიხსენება, როგორც „ჯგუფი“ ან „გეფა“. ჯგუფის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს მედიკამენტებისა და სხვა ფარმაცევტული პროდუქციის საცალო და საბითუმო გაყიდვები. საცალო გაყიდვები ხორციელდება სააფთაპო ქსელის მეშვეობით. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი საცალო გაყიდვებს ახორციელებდა 255 აფთაპის (2016: 121 აფთაპი) მეშვეობით.

2017 წლისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელთა სტრუქტურა აქციონერთა სტრუქტურა ასეთი იყო:

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
სს საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი	67%	100%
ენრიკო ბერიძე	28%	-
მიხეილ აბრამიძე	5%	-
	100%	100%

მშობელი კომპანია ფლობს ჯგუფის საკონტროლო პაკეტს. ეს უკანასკნელი არის ინგლისში, ლონდონში დაფუძნებული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ (შემდგომში „GHG“) 100%-იან საკუთრებაში მყოფი შვილობილი კომპანია. გეფას შედეგები კონსოლიდირდება საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებებში. 2016 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გეფას საბოლოო მშობელი კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფი“ (შემდგომში „ბიჯეო“), რომელიც დაფუძნებულია ინგლისში, ლონდონში. გეფას შედეგები კონსოლიდირდება ბიჯეოს ფინანსურ ანგარიშგებებში.

ჯგუფი მოიცავს შემდეგ შვილობილ და მეკავშირე კომპანიებს:

შვილობილი კომპანია	წილობრივი მონაწილეობა / ბმის უფლება		სფერო	დაფუძნების თარიღი	შეძენის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ-2017	31-დეკ-2016				
შპს ეიბისი ფარმაცია (სომხეთი)	100%	-	ფარმაცია	28-დეკ-13	6-იან-17	კიევიანის ქუჩა 2/8, ერევანი, სომხეთი
შპს ეიბისი ფარმალოჯისტიკისი	100%	-	ფარმაცია	24-თებ-04	6-იან-17	სანაპიროს 6, თბილისი, საქართველო
მეკავშირე კომპანია	წილობრივი მონაწილეობა / ბმის უფლება		სფერო	დაფუძნების თარიღი	შეძენის თარიღი	იურიდიული მისამართი
	31-დეკ-2017	31-დეკ-2016				
შპს №5 კლინიკური საავადმყოფო	-	35%	ჯანდაცვა	16-სექტ.-99	4-მაის.-16	თემქის XI მიკრო რაიონი, 1-ლი კვარტალი, #1/47, თბილისი, საქართველო

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

2. მომზადების საფუძველი

მომზადების საფუძველი

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (შემდგომში „ფასს“) და ფასს-ის ინტერპრეტაციების კომიტეტის (შემდგომში „ფაისკ“) ინტერპრეტაციების შესაბამისად. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის გამოყენებული ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკა აღწერილია ქვემოთ. ეს პოლიტიკა ერთნაირად ვრცელდება ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ საგანგებოდ სხვა რამე არაა მითითებული.

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის წესით, ძირითად საშუალებებად კლასიფიცირებული მიწებისა და შენობების და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების გარდა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში, თუ საგანგებოდ არ არის სხვა რამე მითითებული.

ფუნქციონირებადი საწარმო

ჯგუფის ხელმძღვანელობის შეფასებით, ჯგუფს შესწევს უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, და გამოთქვა კმაყოფილება იმასთან დაკავშირებით, რომ ჯგუფს აქვს საკმარისი რესურსები, გააგრძელოს საქმიანობა უახლოეს მომავალში, ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებიდან მინიმუმ 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში. ამასთან, ხელმძღვანელობა არ ფლობს ინფორმაციას, რომელმაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. აქედან გამომდინარე, ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადობის პრინციპის საფუძველზე.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს გეფასა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: შვილობილი საწარმოს კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს მასზე კონტროლს. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ჯგუფს აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე (ანუ უფლებები მას მიმდინარე მომენტში საშუალებას აძლევს მართოს ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა);
- ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგების მიღების უფლება ან მგრძნობელობა; და
- შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო.

თუ ჯგუფი ინვესტიციის ობიექტში არ ფლობს აქციების საკონტროლო პაკეტს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე ახორციელებს თუ არა კონტროლს, ჯგუფი ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან საკონტრაქტო გარიგებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან მიღებული უფლებები;
- ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი. შვილობილი საწარმოს წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული აქტივები, ვალდებულებები, შემოსავალი და ხარჯები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში შვილობილ საწარმოზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის აქციონერებსა და არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებს მაშინაც კი, თუ ეს არასაკონტროლო პაკეტის ბალანსის დეფიციტს იწვევს.

საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების კორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგომ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა ჯგუფის შიდა აქტივი და ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. შესყიდვის ღირებულება გამოითვლება შემდეგი კომპონენტების დაჯგუფებით: შესყიდვის დღეს სამართლიანი ღირებულებით გადახდილი საფასური და შეძენილი კომპანიის ნებისმიერი უმცირესობის წილის მოცულობა. საწარმოთა გაერთიანების თითოეულ შემთხვევაში, ჯგუფი შეძენილი კომპანიის არასაკონტროლო პაკეტს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ან ამოცნობადი წმინდა აქტივების პროპორციული წილის შესაბამისად, ხოლო არასაკონტროლო პაკეტის სხვა კომპონენტებს - მათი შეძენის თარიღისთვის არსებული სამართლიანი ღირებულებით. შესყიდვასთან დაკავშირებული დანახარჯების აღიარება ხდება მათი გაწევისთანავე და შედის სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

გუდივილის აღიარება თავდაპირველად ხდება თვითღირებულებით, და ტოლია წმინდა ამოცნობადი შეძენილი აქტივებისა და ნაკისრი ვალდებულებების ღირებულების ზემოთ გადახდილი ნამეტი ღირებულებისა (სხვაობა უმცირესობის და მფლობელობაში ადრე არსებულ ნებისმიერ წილში გადახდილ და ნაკისრი ანაზღაურების ჯამს და წმინდა შეძენილ აქტივებსა და ნაკისრ ვალდებულებებს შორის). თუ შეძენილი წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მეტია მთლიანად გადახდილ საზღაურზე, ჯგუფი ხელახლა აფასებს, სწორად ამოიცნო თუ არა ყველა შეძენილი აქტივი და ნაკისრი ვალდებულება და გადასინჯავს შეძენის თარიღისთვის საღირებელი თანხების შესაფასებლად გამოყენებულ პროცედურას. თუ ხელახალი შეფასების შედეგად წმინდა აქტივების სამართლიანი ღირებულება მაინც გადააჭარბებს მთლიანად გადახდილ საზღაურს, მაშინ ხდება მოგების აღიარება მოგებაში ან ზარალში.

როდესაც ჯგუფი შეისყიდის ბიზნესს, კლასიფიკაციის მიზნებისთვის აფასებს მის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს შესყიდვის თარიღისათვის არსებული საკონტრაქტო ვალდებულებების, ეკონომიკური პირობებისა და მშობელი კომპანიის პირობების შესაბამისად. აღნიშნული მოიცავს შესყიდული კომპანიის მიერ ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტების განცალკევებას ძირითად ხელშეკრულებებში.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას შეძენის მიერ, აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის. აქტივად ან ვალდებულებად კლასიფიცირებული პირობითი ანაზღაურება, რომელიც არის ფინანსური ინსტრუმენტი და შეესაბამება ბასს 39-ს „*ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება*“, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სამართლიან ღირებულებაში შემდგომი ცვლილებები აისახება მოგებაში ან ზარალში, ან როგორც სხვა სრული შემოსავლის ცვლილება. იმ შემთხვევაში თუ პირობითი ანაზღაურება არ შეესაბამება ბასს 39-ს, იგი ფასდება შესაბამისი ფას-ის მიხედვით. პირობითი ანაზღაურება, რომელიც კლასიფიცირდება კაპიტალად, არ გადაფასდება და შემდგომი ცვლილებებიც აღირიცხება კაპიტალში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება სალაროში ნაღდი ფულის ნაშთისგან, მიმდინარე ანგარიშებისგან და საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნებისაგან, რომლებსაც აქვს განთავსებიდან სამი თვის ვადა, რომელთა კონვერტირებაც დაუყოვნებლივ შეიძლება წინასწარ ცნობილ თანხად, აქვს ღირებულების შეცვლის უმნიშვნელო რისკი და თავისუფალია სახელშეკრულებო ვალდებულებებისაგან.

ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები

ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშების აღიარება თავდაპირველად ხდება გარიგების ფასად, რომელიც ითვლება სამართლიან ღირებულებად წარმოქმნის თარიღისთვის. ამის შემდეგ ისინი ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რასაც აკლდება გაუფასურების რეზერვი.

ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურება მოწმდება მაშინ, თუ გარკვეული მოვლენები ან გარემოებები მიუთითებს იმაზე, რომ საბალანსო ღირებულების ამოღება შეიძლება ვერ მოხერხდეს, და გაუფასურების ზარალი აღირიცხება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში. სახელმწიფოსგან მისაღები ანგარიშების გადახდის ვადას წარმოადგენს 30 დღე ანგარიშგაქტურების დამტკიცების მომენტიდან. საქართველოს კანონმდებლობით, ანგარიშგაქტურის გადახედვისა და დამტკიცების პროცესს დაახლოებით 60 სამუშაო დღე სჭირდება. სახელმწიფოს გარდა სხვა მხარეებისთვის გადახდის ვადები ინდივიდუალურად მოლაპარაკების საგანს წარმოადგენს და 30-დან 180 კალენდარულ დღემდე რაზრდება.

ფინანსური აქტივები

ბასს 39-ის სტანდარტის შესაბამისად, ფინანსური აქტივები შესაბამისად კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ და მოგებასა და ზარალში ასახულ ფინანსურ აქტივებად, სესხებად და მისაღებ ანგარიშებად, ან გასაყიდად გამიზნულ ფინანსურ აქტივებად. ფინანსური აქტივების თავდაპირველი აღიარებისას მათი აღრიცხვა ხდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება უშუალოდ გარიგებასთან დაკავშირებული ხარჯები მხოლოდ იმ აქტივების შემთხვევაში, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით და ასახული მოგებაში ან ზარალში. ჯგუფი თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი პირველადი აღიარებისას. ჯგუფს არ აქვს გასაყიდად გამიზნული ან სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული და მოგებაში ან ზარალში აღიარებული ფინანსური აქტივები.

ინვესტიციების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია მათი შეძენის ან წარმოშობის მიზანზე.

სესხები და მისაღები ანგარიშები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. ამ ინვესტიციების აღიარება თავდაპირველად ხდება თვითღირებულებით, რაც წარმოადგენს ინვესტიციის შესაძენად გადახდილი საზღაურის სამართლიან ღირებულებას. ინვესტიციის თვითღირებულებაში შედის მის შეძენასთან უშუალოდ დაკავშირებული ყველა გარიგების დანახარჯი. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ინვესტიციები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის ფინანსური აქტივის ან ფინანსური ვალდებულების (ან ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების ჯგუფის) ამორტიზებული ღირებულების გაანგარიშებისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლისა და საპროცენტო ხარჯის განაწილების მეთოდი.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული რისკის სამართავად ჯგუფი იყენებს სავალუტო ოფციონებს და ფორვარდულ კონტრაქტებს. ამგვარი ფინანსური ინსტრუმენტები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები აისახება, როგორც აქტივები, როდესაც მათი სამართლიანი ღირებულება დადებითია, და როგორც ვალდებულებები, როცა მათი სამართლიანი ღირებულება უარყოფითია. წარმოებული კონტრაქტებიდან გამომდინარე მოგება და ზარალი აისახება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში უცხოური ვალუტებიდან მიღებული წმინდა მოგების / (ზარალის) ნაწილში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვები

ჯგუფი თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს, გაუფასურდა თუ არა ფინანსური აქტივი ან ფინანსური აქტივების ჯგუფი.

თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების გაუფასურების შედეგად წარმოიქმნა ზარალი, ზარალის ოდენობა განისაზღვრება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებულ ღირებულებას შორის (გარდა სამომავლო დანაკარგებისა კრედიტზე, რომლებსაც ჯერ ადგილი არ ჰქონია), რომლებიც დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. გაუფასურების ზარალის ოდენობის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

ჯგუფი ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ინდივიდუალურად, ხოლო ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ინდივიდუალურად ან ერთობლიობაში აფასებს, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური საფუძველი. თუ დადგინდა, რომ ინდივიდუალურად შეფასებული ფინანსური აქტივის (განურჩევლად იმისა, მნიშვნელოვანია ის თუ არა) გაუფასურების ობიექტური საფუძველი არ არსებობს, ეს აქტივი შევა მსგავსი საკრედიტო რისკების მქონე ფინანსური აქტივების ჯგუფში და ფინანსური აქტივების ეს ჯგუფი გაუფასურებასთან მიმართებაში ფასდება ერთობლივად. აქტივები, რომელთა გაუფასურება ფასდება ინდივიდუალურად და რომელთათვისაც ხდება გაუფასურების ზარალის აღიარება, არ შედის გაუფასურებასთან მიმართებაში აქტივების ერთობლივად შეფასების პროცესში.

თუ მომდევნო პერიოდში, გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი შემცირდება და ეს შემცირება შეიძლება ობიექტურად დაუკავშირდეს გაუფასურების შემდეგ მომხდარ მოვლენას, ხდება მანამდე აღიარებული გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის აღდგენა. გაუფასურების ზარალის ნებისმიერი შემდგომი შემოზღუდვის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ისე, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს მის ამორტიზებულ ღირებულებას შემოზღუდვის თარიღისთვის.

უიმედო აქტივი ჩამოიწერება გაუფასურების შესაბამისი რეზერვიდან ყველა საჭირო პროცედურის ჩატარებისა და ზარალის ოდენობის განსაზღვრის შემდეგ. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივის (ან, თუ შესაძლებელია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფის) აღიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ, როდესაც დგება შემდეგი პირობები:

- ამოიწურა აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების ვადა;
- ჯგუფმა დათმო აქტივიდან ფულადი სახსრების მიღების უფლება, ან დაიტოვა ამგვარი უფლება, მაგრამ აიღო მესამე პირებისათვის თანხების სრულად და დაგვიანების გარეშე გადახდის სახელშეკრულებო ვალდებულება; და
- ჯგუფმა (ა) გადასცა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი; (ბ) არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი, მაგრამ გადასცა აქტივზე კონტროლი.

იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არ გადაუცია ძირითადი რისკები და სარგებელი ან კონტროლი აქტივზე, ჯგუფის მიერ აქტივის აღიარება ხდება მონაწილეობის შენარჩუნების პირობით. მონაწილეობის შენარჩუნება, რომელსაც აქვს ერთგვარი გარანტიის ფორმა გადაცემულ აქტივზე, რომელიც ფასდება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით.

ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტა ხდება მაშინ, როდესაც მათთან დაკავშირებული ვალდებულება შესრულდება, გაბათილდება ან ამოიწურება და თუ მისი პირობები არსებითად შეიცვლება.

ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და სურვილი, ან ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის სურვილი. შემოსავალი და ხარჯი მოგებაში ან ზარალში არ გაიქვითება, თუ ეს არ მოითხოვება ან დაიშვება ბუღალტრული აღრიცხვის რომელიმე სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით. ჯგუფს არ გაუქვითავს თავისი აქტივები და ვალდებულებები, ან შემოსავალი და ხარჯები.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის, ჯგუფი გადააფასებს წარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, მიწებსა და შენობებს. ამორტიზებადი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია 34-ე შენიშვნაში.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედგება:

- აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან
- მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

მთავარი ან ყველაზე სახარბიელო ბაზარი ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები, მიწებისა და შენობების გამოკლებით, აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურება. ამ თანხაში შედის ძირითადი საშუალების ნაწილის ჩანაცვლების ღირებულება, ამ ხარჯის დადგომისას, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაცულია.

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების გაუფასურების შეფასება ხდება მაშინ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიაწინებენ, რომ საბალანსო ღირებულების ამოღება შესაძლოა ვერ მოხერხდეს. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში სხვა საოპერაციო ხარჯის სახით.

თვითღირებულებით პირველადი აღიარების შემდეგ მიწები და შენობები აისახება გადაფასებული ღირებულებით, რაც წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას გადაფასების თარიღისათვის გამოკლებული შემდგომში დაგროვილი ცვეთითა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი. შეფასება ტარდება იმდენად ხშირად (საბაზრო ღირებულების ცვლილების მონიტორინგი, მინიმუმ, წელიწადში ერთხელ ხდება), რომ გადაფასებული აქტივის სამართლიანი ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს მისი საბალანსო ღირებულებისგან.

თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება გადაფასების შედეგად იზრდება, ამ ზრდის აღიარება უნდა მოხდეს სხვა სრულ შემოსავალში და უნდა იქნეს აკუმულირებული საკუთარ კაპიტალში, სხვა რეზერვების ნაწილში. თუმცა ზრდის აღიარება უნდა მოხდეს მოგებაში ან ზარალში იმდენად, რამდენადაც ის შეაბრუნებს იმავე აქტივის გადაფასებით გამოწვეულ და მოგებაში ან ზარალში მანამდე აღიარებულ შემცირებას. თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება გადაფასების შედეგად შემცირდება, ამ შემცირების აღიარება უნდა მოხდეს მოგებაში ან ზარალში. თუმცა, შემცირების აღიარება სხვა სრულ შემოსავალში უნდა მოხდეს ამავე აქტივის გადაფასების შედეგად მიღებული ზედმეტობის ნაშთების ოდენობით, რომლებიც კრედიტის ნაწილშია გატარებული. სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული კლება ამცირებს საკუთარ კაპიტალში სხვა რეზერვების ნაწილში აკუმულირებულ თანხას.

გადაფასების დღისთვის დაგროვილი ცვეთა აკლდება აქტივის საბალანსო ღირებულებას და წმინდა თანხა გადანაწილდება აქტივის გადაფასებული ღირებულების ოდენობით. გაყიდვისას კონკრეტულ აქტივთან დაკავშირებული მთლიანი გადაფასების რეზერვი გადაიტანება გაუნაწილებელ მოგებაზე. აქტივის ცვეთა დაირიცხება იმ თარიღიდან, როდესაც ხდება აქტივის ექსპლუატაციაში გაშვება. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით, ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შემდეგი მაჩვენებლების მიხედვით:

	წელი
საოფისე შენობები	100
იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	10
ავეჯი და მოწყობილობები	5-10
კომპიუტერები	5
სატრანსპორტო საშუალებები	5

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

აქტივის ნარჩენი ღირებულებისა და სასარგებლო მომსახურების ვადის გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისას და მათი ჩართვა ხდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ ისინი არ ექვემდებარება კაპიტალიზაციას.

ამა თუ იმ ძირითადი საშუალების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი გასხვისების ან ჩამოწერის დროს ან მაშინ, როცა მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი მოგება ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის იმ პერიოდის კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

დაუსრულებელი მშენებლობა მოიცავს დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდ უკავშირდება ძირითადი საშუალების მშენებლობას, მათ შორის მშენებლობის დროს გაწეული შესაბამისად განაწილებული პირდაპირი ცვლადი ხარჯები და ფიქსირებული ზედნადები ხარჯები. ასეთი აქტივების ცვეთა, მსგავსი ძირითადი საშუალების ანალოგიურად, იწყება მაშინ, როდესაც აქტივები ექსპლუატაციისთვის მზად არის.

საიჯარო ქონების გაუმჯობესებების ცვეთა ხდება ათი წლის განმავლობაში ან შესაბამისი საიჯარო აქტივის მთლიანი ვადის განმავლობაში, თუ ეს უკანასკნელი უფრო ხანმოკლეა. აქტივის ნარჩენი ღირებულებისა და სასარგებლო მომსახურების ვადის გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

მეკავშირე საწარმოებში ინვესტირება

ჯგუფის ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში აღირიცხება კაპიტალ-მეთოდით.

ჯგუფის მოგების ან მეკავშირე საწარმოს ზარალის წილი აღირიცხება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში საოპერაციო მოგებისგან განცალკევებით და წარმოადგენს დაბეგრულ მოგებას ან ზარალს და არასაკონტროლო პაკეტს მეკავშირე საწარმოს შვილობილ კომპანიებში. მეკავშირე საწარმოს ფინანსური ანგარიშგება მზადდება ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდის შესაბამისად. საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკასთან.

თითოეული საანგარიშგებო თარიღისათვის, ჯგუფი აფასებს, არსებობს თუ არა მეკავშირე საწარმოში განხორციელებული ინვესტიციის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ასეთი ობიექტური მტკიცებულების არსებობის შემთხვევაში ჯგუფი გამოთვლის გაუფასურების ღირებულებას მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივი საწარმოს აღდგენით ღირებულებასა და მის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობის ოდენობით, და აღიარებს ზარალს მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, მეკავშირე საწარმოს მოგების წილის ნაწილში. მეკავშირე საწარმოზე მნიშვნელოვანი გავლენის დაკარგვის შემთხვევაში, ჯგუფი ახდენს გაუნაწილებელი ინვესტიციის შეფასებასა და აღიარებას სამართლიანი ღირებულებით. მნიშვნელოვანი გავლენის დაკარგვის მომენტისთვის მეკავშირე საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და გაუნაწილებელი ინვესტიციისა და გასვლის ამონაგების სამართლიან ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება პირველი შემოვიდა, პირველი გაიყიდა მეთოდით და მოიცავს სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შეძენაზე გაწეულ დანახარჯებსა და ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ ხარჯებს.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული დასრულების და რეალიზაციის ხარჯი.

ნასესხები სახსრები

ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარებულია მიღებული საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ნასესხები სახსრების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მოგებისა და ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები

სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები მოიცავს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით გაანგარიშებულ საპროცენტო ხარჯსა და უცხოურ ვალუტაში მიღებული სესხებით გამოწვეულ საკურსო სხვაობებს იმდენად, რამდენადაც ისინი ითვლება საპროცენტო ხარჯების კორექტირებად.

ისეთი აქტივის შემენისთვის, აგებისა თუ წარმოებისთვის უშუალოდ მიკუთვნებადი სესხის მიღების ხარჯები, რომლის მიზნობრივი მოხმარებისთვის ან რეალიზაციისთვის მომზადებასაც საკმაოდ დიდი დრო სჭირდება, კაპიტალიზდება, როგორც ამ აქტივის ღირებულების ნაწილი. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული ყველა სახვა დანახარჯი დადგომისთანავე გატარდება წლის ხარჯად. სესხის მიღების ხარჯი შედგება პროცენტისგან და სხვა ხარჯებისგან, რომლებსაც კომპანია გაიღებს სესხის მიღებასთან დაკავშირებით.

გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი გამოიანგარიშება საქართველოს მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად.

გადავადებული აქტივებისა და ვალდებულებების დაანგარიშება მიმდინარე სხვაობებთან მიმართებაში ხდება ვალდებულებების აღრიცხვის მეთოდით. გადავადებული მოგების გადასახადები გათვალისწინებულია ყველა დროებით სხვაობაზე, რომელიც წარმოიშობა აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო დასაბეგრ საფუძველსა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც გადავადებული მოგების გადასახადი წარმოიშობა გუდვილის პირველადი აღიარებიდან ან აქტივისა და ვალდებულებიდან იმ გარიგებაში, რომელიც არ არის საწარმოთა გაერთიანება და ოპერაციის თარიღისათვის გავლენას არ იქონიებს სააღრიცხვო მოგებასა თუ საგადასახადო მოგება-ზარალზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აღირიცხება მხოლოდ მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია დასაბეგრი მოგების მიღება, საიდანაც შესაძლებელი იქნება დროებითი გამოქვითვადი სხვაობების გაქვითვა. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები აღირიცხება საგადასახადო განაკვეთებით, რომელთა გამოყენებაც მოსალოდნელია აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულების დაფარვის წელს იმ განაკვეთებზე დაყრდნობით, რომლებიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა ანგარიშგების დღეს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გადასახადები (გაგრძელება)

გადავადებული მოგების გადასახადი წარმოდგენილია დროებით სხვაობებზე, რომლებიც წარმოიშობა ინვესტიციებიდან შვილობილ კომპანიებში, მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესაძლოა გაკონტროლებულ იქნას დროებითი სხვაობის აღდგენის დრო და ახლო მომავალში მათი აღდგენა არ არის მოსალოდნელი.

საქართველოში აგრეთვე მოქმედებს სხვადასხვა საოპერაციო გადასახადი, რომლებიც გავლენას ახდენს ჯგუფის საქმიანობაზე. ეს გადასახადები შესულია ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფასა და ლიცენზიებს.

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას აღირიცხება თვითღირებულებით. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი არამატერიალური აქტივის ღირებულება წარმოადგენს მის სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი. არამატერიალური აქტივები ამორტიზებულია სასარგებლო მომსახურების 4-10 წლიანი ვადის განმავლობაში და მათი შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება გაუფასურების ნიშნების არსებობისას.

ვადიანი არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადების გადახედვა ხდება მინიმუმ ყოველი ფისკალური წლის ბოლოს.

კომპიუტერული პროგრამების მართვასთან დაკავშირებული დანახარჯები მათი გაწვევითანავე აღირიცხება ხარჯების ნაწილში. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნის ხარჯები (დაკავშირებული ახალი, მნიშვნელოვნად გაუმჯობესებული პროგრამული უზრუნველყოფის ტესტირებასა და დიზაინთან) აღიარებულია, როგორც არამატერიალური აქტივი მხოლოდ მაშინ, როდესაც ჯგუფს აქვს ამ პროცესის ბოლომდე მიყვანის სურვილი და ტექნიკური უნარი იმ მოცულობით, რომ შესაძლებელი იყოს პროგრამული უზრუნველყოფის გამოყენება თუ გაყიდვა, აგრეთვე აქტივს შეეძლოს სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოტანა განვითარების ხარჯების გათვალისწინებით. უნდა არსებობდეს რესურსები პროცესის ბოლომდე მიყვანისთვის და შესაძლებელი იყოს განვითარების ხარჯების სანდოდ შეფასება. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნაზე გაწეული სხვა დანახარჯების აღრიცხვა მათი გაწვევითანავე ხდება სხვა ხარჯების ნაწილში.

სარეზერვო და პირობითი ვალდებულებები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს წარსული მოვლენების გამო აქვს მიმდინარე თუ პრაქტიკიდან გამომდინარე ვალდებულება და მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად. ასევე, შესაძლებელია ვალდებულების თანხის სანდოდ განსაზღვრა.

საკუთარი კაპიტალი

დივიდენდები

დივიდენდები აღიარებულია, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება კაპიტალიდან ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის მხოლოდ მაშინ, თუ ისინი გამოცხადებულია ანგარიშგების შედგენამდე პერიოდში ან ანგარიშგების შედგენის თარიღით. დივიდენდები ცხადდება, როდესაც მათი შეთავაზება ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ხდება, ან თუ ისინი შეთავაზებულია ან გამოცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში, მაგრამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)

საწესდებო კაპიტალი

ჩვეულებრივი აქციები კლასიფიცირებულია, როგორც კაპიტალი. ახალი აქციების გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარე ხარჯები, გარდა საწარმოთა გაერთიანებისთვის გამოშვებული აქციებისა, აღრიცხულია, როგორც გამოქვითვები კაპიტალის შემოსავლებიდან. გამოშვებული აქციების ნომინალურ ღირებულებაზე მეტი ნებისმიერი სამართლიანი ღირებულების მქონე მიღებული საფასური აღირიცხება, როგორც დამატებით შეტანილი კაპიტალი.

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზებადი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტებისა და სესხებისა და მისაღები ანგარიშების კატეგორიაში შესული პროცენტიანი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების სავარაუდო შემოდიანების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავლები მოგებაში ან ზარალში შედის ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული შემოსავლების ნაწილში.

შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვებიდან

ჯგუფი შემოსავლებს აღიარებს იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ. ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვებიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს როგორც საცალო და საბითუმო გაყიდვებიდან მისაღები საზღაურის სამართლიან ღირებულებას, ასევე მედიკამენტების გაცვლისგან მიღებულ საზღაურს. ჯგუფი დროდადრო ყიდის მედიკამენტებს ბარტერული ტრანზაქციებით. მიღებული საზღაური ფასდება რეალიზებული მედიკამენტების რეალური საბითუმო ფასის მითითებით, რომელიც ითვლება აღნიშნული ტრანზაქციის სამართლიან ღირებულებად.

ჯგუფი ახორციელებს მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამას სახელწოდებით- "ზღარბის ბარათების კამპანია", რომლის ფარგლებშიც ის მომხმარებელს სთავაზობს ბონუს ქულების ("ვაშლების") დაგროვებას. ქულების დაგროვება შესაძლოა, როგორც საცალო ვაჭრობის ობიექტებში (აფთიაქებში), ასევე ამ პროგრამაში მონაწილე სხვა ადგილებში (ფარმაცევტული ობიექტები). თითოეული ბონუს ქულა მომხმარებლისთვის უდრის 0.25 ლარიან ფასდაკლებას, რომელიც დაგროვებითი ხასიათისაა და მისი გამოყენება სურვილისამებრ ნებისმიერ დროსაა შესაძლებელი. დაგროვებული სამომხმარებლო ლოიალურობის ქულები აღიარდება გადავადებულ შემოსავლებად და მათი აღიარება ხდება გამოყენებული ქულების ოდენობის მიხედვით. ყოველი საანგარიშო თარიღისთვის, ჯგუფი აფასებს დაგროვილი ქულის ნაწილს, რომელიც სავარაუდოდ გამოყენებული იქნება, სტატისტიკურ მონაცემებზე დაყრდნობით. ეს ქულები განიხილება როგორც ვალდებულება კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და მხოლოდ იმ ნაწილის აღიარება ხდება შემოსავლებში, რომელსაც იყენებს მომხმარებელი.

დეტალური ინფორმაციისათვის იხილეთ მე-3 შენიშვნა: ფასს 15-ის „შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან“ ძალაში შესვლამდე გამოყენება.

გაყიდული ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება

გაყიდული ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება წარმოადგენს პირველი შემოვიდა, პირველი გაიყიდა მეთოდით რეალიზებული მედიკამენტების ღირებულებას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)

სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ჯგუფი ცალკე წარმოადგენს შემოსავალს პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე. შემოსავალი პროცენტის, გადასახადების, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე განისაზღვრება, როგორც ჯგუფის მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გათვალისწინებამდე, მაგრამ არ შეიცავს შემდეგ მუხლებს: ცვეთა და ამორტიზაცია, საპროცენტო შემოსავალი, საპროცენტო ხარჯი, წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან და წმინდა არარეგულარული (ხარჯი)/შემოსავალი.

წმინდა არარეგულარული ხარჯი / შემოსავალი

ჯგუფი ცალკე ახდენს არარეგულარული ხასიათის შემოსავლისა და ხარჯების კლასიფიცირებასა და გაცხადებას. არარეგულარული ხასიათისა შეიძლება ნებისმიერი ტიპის შემოსავალი ან ხარჯი იყოს. ჯგუფი არარეგულარულ შემოსავალს ან ხარჯს განსაზღვრავს, როგორც უჩვეულო ეკონომიკური, ბიზნესის ან ფინანსური მოვლენის შედეგად განპირობებულ ან მისგან გამომდინარე შემოსავალს ან ხარჯს, რომელიც არ არის ჯგუფის ჩვეულებრივი და რეგულარული საქმიანობისთვის დამახასიათებელი და გამოწვეულია წინასწარ გაურკვეველი და არაპროგნოზირებადი გარე ფაქტორებით.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც ჯგუფის წარსადგენი ვალუტა და ჯგუფის ყველა კომპონენტის სამუშაო ვალუტაა. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება გარიგების დღეს არსებული კურსით. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ლარში ხდება საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) მიერ გამოცხადებული და ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი ოფიციალური გაცვლითი კურსით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული მოგება და ზარალი აღიარებულია კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, სავალუტო ოპერაციებიდან მიღებული წმინდა ზარალის ნაწილში.

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციის სახელშეკრულებო გაცვლით კურსსა და ოპერაციის დღეს სებ-ის გაცვლით კურსს შორის სხვაობები კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ასახულია სავალუტო ოპერაციებიდან მიღებულ წმინდა ზარალში. სებ-ის ოფიციალური გაცვლითი კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შესაბამისად, იყო 2.5922 და 2.6468 ლარი 1 აშშ დოლართან მიმართებაში.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება ანგარიშგების ყოველი თარიღით ფასდება, გაუფასურების ნიშნების აღმოჩენის მიზნით. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში განისაზღვრება აქტივის აღდგენითი ღირებულება. გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, თუ აქტივის ან მასთან დაკავშირებული ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის სავარაუდო აღდგენით ღირებულებას.

აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენითი ღირებულება არის გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის ხარჯით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას შორის უდიდესი. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)

გაუფასურებაზე შემოწმების მიზნით აქტივები, რომლებიც ინდივიდუალურად არ მოწმდება, ჯგუფდება უმცირეს ჯგუფებად, რომლებიც სხვა აქტივებისგან, აქტივების ჯგუფისგან ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულისგან დამოუკიდებლად წარმოქმნის ფულად ნაკადებს უწყვეტი გამოყენების პირობებში.

გაციდვების ხარჯით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) გათვალისწინებით. თუ ასეთი გარიგებების განსაზღვრა ვერ ხერხდება, შეფასების სხვა შესაფერისი მეთოდი გამოიყენება.

ჯგუფი გაუფასურებას დეტალური ბიუჯეტებისა და ფინანსური პროგნოზების საფუძველზე გამოითვლის. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები ჩვეულებრივ ხუთწლიან პერიოდს მოიცავს. უფრო ხანგრძლივი პერიოდისთვის გამოითვლება გრძელვადიანი ზრდის ტემპი, რომელიც გამოიყენება ხუთი წლის შემდგომი ფულადი ნაკადების პროგნოზირებისთვის.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულთან დაკავშირებული გაუფასურების ზარალი პროპორციულად გადანაწილდება ამ ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულში არსებული აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე. გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აისახება.

ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის ფასდება არსებობს თუ არა იმის ნიშნები, რომ გაუფასურებით გამოწვეული უკვე აღიარებული ზარალი შეიძლება აღარ არსებობდეს ან შემცირებული იყოს. ასეთი ნიშნის არსებობის შემთხვევაში ჯგუფი აფასებს აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენით ღირებულებას. გაუფასურების შედეგად განცდილი უკვე აღიარებული ზარალის შებრუნება მხოლოდ მაშინაა შესაძლებელი, თუ გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის ბოლო აღიარების შემდეგ აქტივის აღდგენითი ღირებულების განმსაზღვრელ დაშვებებში გარკვეული ცვლილებებია მომხდარი. შებრუნების შედეგად აქტივის საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს მის აღდგენით ღირებულებას და ასევე არ უნდა გადააჭარბოს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც მას ექნებოდა, წინა წლებში აქტივის გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული. ასეთი აღდგენა აღირიცხება გაუფასურების შებრუნების სახით, თუ აქტივი არ არის აღრიცხული გადაფასებული ღირებულებით. ამ შემთხვევაში შებრუნება აღირიცხება, როგორც გადაფასებული ღირებულების ზრდა.

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

ფასს 15-ის „შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან“ ძალაში შესვლამდე გამოყენება

ფასს 15 გამოიცა 2014 წლის მაისში და განსაზღვრავს ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან მიღებული შემოსავლების ასახვისთვის. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავლების აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ.

შემოსავლების ახალი სტანდარტი ჩაანაცვლებს ფასს-ის მიხედვით შემოსავლების აღიარების ყველა არსებულ წესს. სრული რეტროსპექტული გამოყენება ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული გამოყენება სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. დასაშვებია უფრო ადრე გამოყენებაც. ჯგუფმა ახალი სტანდარტის გამოყენება ვადაზე ადრე, 2017 წლის 1 იანვრიდან, დაიწყო მოდიფიცირებული რეტროსპექტული გამოყენების მეთოდის საფუძველზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

ფასს 15-ის გამოყენებისას ჯგუფმა გაითვალისწინა შემდეგი:

(ა) შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვებიდან

ფასს 15-ს შედეგად საბითუმო მომხარებლებთან შესრულების ვალდებულება არ შეცვლილა, ვინაიდან მედიკამენტების მიწოდება წარმოადგენს ერთადერთ ვალდებულებას ჯგუფის მხრიდან. შემოსავლის აღიარება ხდება იმ დროისათვის, როდესაც აქტივზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, რაც უმეტესწილად პროდუქციის მიწოდებისას ხორციელდება.

(ბ) სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა აღიარა შემოსავალთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები:

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	1 იანვარი, 2017 წ.
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები*	24,332	6,241
გადავადებული შემოსავალი	4,138	3,307

* ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები ძირითადად გაიზარდა 2017 წელს შემოსავლების ზრდისა და ეიბისის შეძენის შედეგად.

ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშების აღიარება ხორციელდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურებაზე უფლება უპირობო ხდება.

2017 წელს ჯგუფმა შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარა შემდეგი თანხები, რომლებიც დაკავშირებული იყო კლიენტებთან გაფორმებულ კონტრაქტებთან: შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვებიდან 113,949 ლარის ოდენობით;

ჯგუფი იყენებს ფასს 15.121-ით გათვალისწინებულ პრაქტიკულ მეთოდს და არ წარადგენს განმარტებით შენიშვნებს გარიგების ფასის აგრეგირებულ ოდენობაზე, რომელიც განაწილებულია შეუსრულებელ ვალდებულებებზე, რომელთა შესაბამისი კონტრაქტების თავდაპირველი მოსალოდნელი ხანგრძლივობა ერთ წელზე ნაკლებია. 2017 წლის განმავლობაში სხვა ახალ და შეცვლილ ფასს-ებს გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა თუ ეფექტიანობაზე.

ცვლილებები ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“: განმარტებითი შენიშვნების ინიციატივა

ცვლილებების თანახმად, საწარმოებს ევალებათ ინფორმაციის წარმოდგენა საფინანსო საქმიანობის შედეგად ვალდებულებებში მომხდარი ცვლილებების შესახებ, როგორც ფულადი ნაკადებით განპირობებული ცვლილებების, ისე არაფულადი ცვლილებების (როგორიცაა საკურსო სხვაობიდან მიღებული მოგება ან ზარალი) ჩათვლით. ჯგუფმა მიმდინარე პერიოდისთვის ინფორმაცია წარმოადგინა 28-ე შენიშვნაში.

ცვლილებები ბასს (IAS) 12-ში „მოგებიდან გადასახადები“: „გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება არარეალიზებულ ზარალთან მიმართებით“

ცვლილებები განმარტავს, რომ საწარმომ უნდა გაითვალისწინოს, ხომ არ ზღუდავს საგადასახადო კანონმდებლობა დასაბეგრი მოგების წყაროებს, რომლებიდანაც მან შეიძლება მოახდინოს გაქვითვები არარეალიზებულ ზარალთან დაკავშირებული გამოსაქვითი დროებითი სხვაობის შემოტრუნებისას. ამასთან, ცვლილებები განმარტავს, როგორ უნდა განსაზღვროს საწარმომ მომავალში მისაღები დასაბეგრი მოგება და განსაზღვრავს გარემოებებს, რომლებშიც დასაბეგრი მოგება შეიძლება მოიცავდეს გარკვეული აქტივების ამოღებას საბალანსო ღირებულებაზე მეტი ღირებულებით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

ცვლილებები ბასს (IAS) 12-ში „მოგებიდან გადასახადები“: „გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება არარეალიზებულ ზარალთან მიმართებით“

აღნიშნული ცვლილება გავლენას არ ახდენს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ეფექტიანობაზე, ვინაიდან ჯგუფს არ გააჩნია გამოსაქვითი დროებითი სხვაობები ან აქტივები, რომლებიც ამ ცვლილებების მოქმედების სფეროში ექცევა.

წლიური გაუმჯობესების ციკლი - 2014-2016 წ.წ.

ცვლილებები ფასს (IFRS) 12-ში სხვა საწარმოში მონაწილეობის განმარტებითი შენიშვნები: ფასს 12-ში განმარტებითი შენიშვნების მოთხოვნების განმარტება

ცვლილებები განმარტავს, რომ ფასს 12-ის მოთხოვნები განმარტებით შენიშვნებთან დაკავშირებით, გარდა ბ10-ბ16 პარაგრაფებით გათვალისწინებული მოთხოვნებისა, გამოიყენება კომპანიის წილზე შვილობილ კომპანიაში, ერთობლივ საწარმოში ან მეკავშირე კომპანიაში (ან კომპანიის წილის ნაწილზე ერთობლივი საწარმოში ან მეკავშირე კომპანიაში), რომელიც კლასიფიცირებულია (ან შედის გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფში, რომელიც კლასიფიცირებულია), როგორც გასაყიდად გამიზნული აქტივი. ამ ცვლილებებს გავლენა არ ექნება ჯგუფზე, რადგან ეს უკანასკნელი არ ფლობს წილს შვილობილ კომპანიებში, ერთობლივ საწარმოებში ან მეკავშირე კომპანიებში, რომელიც კლასიფიცირებულია, როგორც გასაყიდად გამიზნული აქტივი.

ცვლილებები ფასს 10-სა და ბასს 28-ში: „აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის“

ცვლილება ეხება ფასს 10-ის და ბასს 28-ს შორის არსებულ შეუსაბამობას მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოსთვის მიყიდულ ან გადაცემულ შვილობილ კომპანიაზე კონტროლის დაკარგვასთან მიმართებაში. აღნიშნული ცვლილებები განმარტავს, რომ ისეთი აქტივების გაყიდვის ან გადაცემის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც ფასს 3-ის თანახმად წარმოადგენს ბიზნესსაქმიანობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის, სრულად უნდა იქნეს აღიარებული. თუმცა, ისეთი აქტივების გაყიდვის ან გადაცემის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც არ წარმოადგენს ბიზნესსაქმიანობას, უნდა იქნეს აღიარებული მხოლოდ დაუკავშირებელი ინვესტორების წილების ოდენობით მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში. ბასსს-მა ამ ცვლილებების ძალაში შესვლის თარიღი განუსაზღვრელი ვადით გადადო, მაგრამ საწარმო, რომელიც ვადაზე ადრე მიიღებს ცვლილებებს, ისინი პერსპექტიულად უნდა გამოიყენოს. ჯგუფი მიიღებს აღნიშნულ ცვლილებებს მათი ძალაში შესვლისთანავე.

ფასს (IFRS) 2 „წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდის კლასიფიკაცია და შეფასება“ - ცვლილებები ფასს 2-ში

ბასსს-მა გამოსცა ცვლილებები ფასს 2-ში „წილობრივი გადახდა“, რომლებიც ეხება სამ ძირითად საკითხს: უფლების გადაცემის პირობების გავლენას ფულით განსაზღვრული წილობრივი გადახდის გარიგებებზე; ურთიერთგაქვითვის პირობის მქონე წილობრივი გადახდის გარიგების კლასიფიკაციას დაკავებული გადასახადის ვალდებულებებისთვის; და ბუღალტრულ აღრიცხვას ისეთ შემთხვევებში, როდესაც წილობრივი გადახდის გარიგების პირობების შეცვლის შედეგად, იგი ფულით განსაზღვრულის კატეგორიიდან წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრულ კატეგორიაში გადადის. ცვლილების მიღებისას საწარმოებს მოეთხოვებათ ცვლილებების გამოყენება წინა პერიოდების გადაანგარიშების გარეშე, მაგრამ რეტროსპექტულად გამოყენება ნებადართულია იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო მას გამოიყენებს სამივე ცვლილების შემთხვევაში და ასევე დაკმაყოფილებს სხვა კრიტერიუმებს. ცვლილებები ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება. ამ ცვლილებებს ჯგუფზე არსებითი გავლენა არ მოუხდენია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასს (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმპ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“ და იმპ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლისს მოიჯარეებისთვის - „დაბალი ღირებულები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით). საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებულებები არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების სამმართველო ხარჯი. მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორც ბასს 17-ის მიხედვით და გამოიწვევს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს. ფასს 16-ით როგორც მოიჯარეებს, ისე მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა.

ფასს 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ნაადრევი გამოყენება, თუმცა საწარმოს მიერ ფასს 15-ის გამოყენებაზე ადრე არა. მოიჯარემ შეიძლება გადაწყვიტოს სტანდარტის გამოყენება მთლიანად რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით. სტანდარტის გარდამავალი დებულებები გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს.

2018 წელს ჯგუფი შეაფასებს თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ფასს 16-ის პოტენციური გავლენას.

„საინვესტიციო ქონების გადაცემა“ - ცვლილებები ბასს (IAS) 40-ში

ცვლილებები განმარტავს თუ როდის უნდა მოახდინოს საწარმომ ქონების, მათ შორის საინვესტიციო ქონებაში ან მის გარეთ მიმდინარე მშენებლობის ან საცდელ-საკონსტრუქციო სამუშაოების, გადაცემა. ცვლილებების თანახმად, დანიშნულების შეცვლა ხდება, როდესაც ქონება აკმაყოფილებს, ან აღარ აკმაყოფილებს, საინვესტიციო ქონების განმარტებას და არსებობს დანიშნულების შეცვლის მტკიცებულება. მხოლოდ ხელმძღვანელობის მიერ ქონების ექსპლუატაციის განზრახვის შეცვლა არ წარმოადგენს ქონების დანიშნულების შეცვლისთვის საკმარის მტკიცებულებას. საწარმომცა ცვლილებები პერსპექტიულად უნდა გამოიყენონ ქონების დანიშნულების შეცვლის ისეთი შემთხვევებისთვის, რომლებსაც ადგილი აქვს იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში ან მის შემდეგ, რომელშიც საწარმო პირველად იყენებს ამ ცვლილებებს. საწარმომ უნდა გადააფასოს კონკრეტული თარიღისთვის მის ხელთ არსებული ქონების კლასიფიკაცია და, საჭიროების შემთხვევაში, ქონების გადაკლასიფიცირებისას ასახოს ის პირობები, რომლებიც არსებობს ამ თარიღისთვის. ბასს 8-ის თანახმად, რეტროსპექტულად გამოყენება დასაშვებია მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აღნიშნულის განხორციელება შესაძლებელია უკანა თარიღით შეფასების გამოყენების გარეშე. განხილული გაუმჯობესება ჯგუფზე გავლენას არ ახდენს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

ყოველწლიური გაუმჯობესებების ციკლი 2012-2014 წ.წ. (გამოცემული 2016 წლის დეკემბერში)

აღნიშნული გაუმჯობესებები მოიცავს: ფასს (IFRS) 1 ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება - მოკლევადიანი გამონაკლისების გაუქმება მათთვის, ვინც ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტებს პირველად იყენებს

ფასს(IFRS) 1-ის ე3-ე7 პარაგრაფებში განხილული მოკლევადიანი გამონაკლისები გაუქმდა, რადგან მათ უკვე შეასრულეს თავიანთი ფუნქცია. ცვლილება ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან. ჯგუფისთვის ეს ცვლილება არ არის აქტუალური.

ბასს (IAS) 28 „ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ - განმარტება, რომ ინვესტიციის ობიექტების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება მოგებაში ან ზარალში ასახვით თითოეული ინვესტიციის შემთხვევაში ინდივიდუალურად უნდა მოხდეს

ცვლილებები განმარტავს, რომ:

- საწარმოს, რომელიც არის სარისკო კაპიტალის ორგანიზაცია ან სხვა ნებადართული საწარმო, შეუძლია სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში შეაფასოს მისი ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში თითოეული ინვესტიციის შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას, მათი ინდივიდუალურად განხილვის საფუძველზე.
- თუ კომპანია თავად არ წარმოადგენს საინვესტიციო საწარმოს, მაგრამ ფლობს წილს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში, რომელიც თავის მხრივ საინვესტიციო საწარმოა, ამ კომპანიას აქვს უფლება, კაპიტალ-მეთოდის გამოყენებისას, შეინარჩუნოს ხსენებული მეკავშირე საინვესტიციო საწარმოს ან ერთობლივი საინვესტიციო საწარმოს მიერ მათ შვილობილ კომპანიებში ფლობილი წილის მიმართ გამოყენებული სამართლიანი ღირებულებით შეფასება.

ამ გადაწყვეტილების მიღება ხდება ინდივიდუალურად თითოეული საინვესტიციო მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოსთვის, ქვემოთ ჩამოთვლილი მოვლენების შემდგომ თარიღებში: (ა) საინვესტიციო მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს თავდაპირველი აღიარება; (ბ) მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს გარდაქმნა საინვესტიციო საწარმოდ; და (გ) საინვესტიციო მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს გარდაქმნა მშობელ კომპანიად. ცვლილებები გამოყენებულ უნდა იქნეს რეტროსპექტულად. ისინია ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან, და ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება. თუ საწარმო ამ ცვლილებებს უფრო ადრეულ პერიოდზე გამოიყენებს, მან ამის შესახებ უნდა გააცხადოს. ჯგუფისთვის ეს ცვლილება არ არის აქტუალური.

ფაისკ (IFRIC) ინტერპრეტაცია 22 „უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები და წინასწარი გადახდა“

ინტერპრეტაცია განმარტავს, რომ არაფულადი აქტივის ან წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული არაფულადი ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტაზე გამოყენების მიზნით შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) პირველად აღიარებაზე გამოსაყენებელი სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრის მიზნებისთვის, ოპერაციის დღეს წარმოადგენს თარიღი, რომელშიც საწარმომ პირველად აღიარა წინასწარი გადახდიდან (საზღაური) წარმოშობილი არაფულადი აქტივი ან არაფულადი ვალდებულება. იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი აქვს მრავალჯერად წინასწარ გადახდასა და მიღებას, საწარმო ვალდებულია განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი წინასწარი გადახდის თითოეული გადახდისა და მიღებისთვის. საწარმოებს შეუძლიათ გამოიყენონ ხსენებული ცვლილებები სრულად რეტროსპექტული ძალით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა (გაგრძელება)

ფაისკ (IFRIC) ინტერპრეტაცია 22 „უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები და წინასწარი გადახდა“ (გაგრძელება)

ასევე, საწარმოს შეუძლია ინტერპრეტაცია გამოიყენოს პერსპექტიულად ყველა იმ აქტივთან, ხარჯთან და შემოსავალთან მიმართებით ამ ინტერპრეტაციის მოქმედების სფეროში, რომელთა პირველადი აღიარება მოხდა ქვემოთ მითითებულ თარიღებში ან ამ თარიღების შემდგომ:

- (i) იმ საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისი, რომელშიც საწარმო პირველად იყენებს ინტერპრეტაციას, ან
- (ii) წინა საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისი, რომელიც წარმოდგენილია შედარებადი ინფორმაციის სახით იმ საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებებში, რომელშიც საწარმო პირველად იყენებს ინტერპრეტაციას.

ინტერპრეტაცია გამოიყენება 2018 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ინტერპრეტაციის ძალაში შესვლამდე გამოყენება ნებადართულია და ექვემდებარება ინფორმაციის (განმარტებითი შენიშვნების) წარდგენას. თუმცა, ვინაიდან ჯგუფის არსებული პრაქტიკა შესაბამისობაშია ინტერპრეტაციასთან, ჯგუფი არ მოელის, რომ ინტერპრეტაცია გავლენას იქონიებს მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ფაისკ (IFRIC) 23-ის ინტერპრეტაცია „მოგების გადასახადით დაბეგვრასთან დაკავშირებული გაურკვევლობა“

ინტერპრეტაცია არეგულირებს მოგების გადასახადის გამოანგარიშების საკითხებს ისეთ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო დაბეგვრის წესი შეიცავს გაურკვევლობას, რომელიც გავლენას ახდენს ბასს (IAS) 12-ის გამოყენებაზე, და არ იყენებს სხვა გადასახადებსა და მოსაკრებლებს, გარდა ბასს 12-ით გათვალისწინებულისა, და არც კონკრეტულ მოთხოვნებს შეიცავს პროცენტისა და ჯარიმების შესახებ გაურკვეველი საგადასახადო დაბეგვრის წესთან დაკავშირებით.

ინტერპრეტაცია კონკრეტულად მოიცავს შემდეგ საკითხებს:

- განიხილავს თუ არა საწარმო გაურკვეველ საგადასახადო დაბეგვრის წესებს ინდივიდუალურად;
- საწარმოს მიერ გაკეთებული დაშვებები საგადასახადო ორგანოების მიერ საგადასახადო დაბეგვრის წესის განხილვასთან დაკავშირებით;
- როგორ განსაზღვრავს საწარმო დასაბეგრ მოგებას (საგადასახადო ზარალი), საგადასახადო ბაზას, გამოუყენებელ საგადასახადო ზარალს და საგადასახადო განაკვეთებს;
- როგორ განიხილავს საწარმო ფაქტებისა და გარემოებების ცვლილებებს.

ნებისმიერმა საწარმომ უნდა განსაზღვროს ინდივიდუალურად განიხილავს თითოეულ გაურკვეველ საგადასახადო დაბეგვრის წესს, თუ ერთობლივად ერთ ან მეტ სხვა გაურკვეველ საგადასახადო დაბეგვრის წესთან ერთად. რეკომენდირებულია იმ მიდგომის გამოყენება, რომელიც პოტენციურად უკეთ გადაჭრის გაურკვევლობის პრობლემას. ინტერპრეტაცია ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის, თუმცა გათვალისწინებულია გარდამავალი შედგენები. ჯგუფი ინტერპრეტაციას მიიღებს მისი ძალაში შესვლის თარიღით. 2018 წელს ჯგუფი შეაფასებს თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ფასს 16-ის პოტენციური გავლენას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

2014 წლის ივლისში ბასსს-მა გამოსცა ფასს (IFRS) 9-ის - „ფინანსური ინსტრუმენტები“- საბოლოო ვერსია, რომელმაც ჩაანაცვლა ბასს (IAS) 39 „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ და ფასს (IFRS) 9-ყველა წინა ვერსია. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების პროექტის ბუღალტრული აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა. ფასს 9 ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ამასთან დაშვებულია უფრო ადრე გამოყენებაც. გარდა ჰეჯირების აღრიცხვისა, სავალდებულოა რეტროსპექტული გამოყენება, მაგრამ შედარებადი ინფორმაციის წარმოდგენა სავალდებულო არ არის. ჰეჯირების აღრიცხვის შემთხვევაში, მოთხოვნები, როგორც წესი, პერსპექტიულად გამოიყენება, გარკვეული იშვიათი გამონაკლისებით.

კომპანია აპირებს ახალი სტანდარტის მიღებას მისი ძალაში შესვლის თარიღისთვის სრული რეტროსპექტული მეთოდის გამოყენებით და არ ხელახლა არ წარადგენს შედარებად ინფორმაციას. 2017 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მოახდინა გავლენის დეტალური შეფასება ფასს 9-ის სამივე ასპექტით. აღნიშნული შეფასება ეყრდნობა მოცემულ მომენტში არსებულ ინფორმაციას და შესაძლებელია დაექვემდებაროს შეცვლას შემდგომი გონივრული და დასაბუთებული ინფორმაციის გათვალისწინებით, რომელიც ხელმისაწვდომი გახდება ჯგუფისთვის 2018 წელს, ფასს (IFRS) 9-ის მიღების შემდეგ.

ზოგადად, ჯგუფი არ მოელის არსებით გავლენას მისი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებასა და საკუთარ კაპიტალზე ფასს (IFRS) 9-ით გათვალისწინებული გაუფასურების მოთხოვნების გამოყენების შედეგად. ჯგუფი მოელის ზარალის რეზერვის ზრდას, რასაც უარყოფითი გავლენა ექნება საკუთარ კაპიტალზე, როგორც ეს ქვემოთ არის განხილული.

(ა) კლასიფიკაცია და შეფასება

ჯგუფი არ მოელის მნიშვნელოვან გავლენას თავის ბალანსზე თუ კაპიტალზე კლასიფიკაციისა და შეფასების შესახებ ფასს 9-ის მოთხოვნების დაკმაყოფილების შემთხვევაში. ჯგუფი მოელის, რომ განაგრძობს ყველა იმ აქტივის და ვალდებულების შეფასებას ამორტიზირებული ღირებულებით, რომლებიც ამ მომენტისთვის შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით. ასეთი აქტივები და ვალდებულებები მოიცავს: ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებს, საკრედიტო დაწესებულებებიდან მისაღებ თანხებს, ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღებ ანგარიშებს, გაცემულ სესხებს, ნასესხებ სახსრებს, გამოცემულ სავალო ფასიან ქაღალდებსა და კრედიტორული დავალიანებებს.

სესხებსა და სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშებს ჯგუფი ფლობს იმისათვის, რომ მიიღოს ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადები და მოსალოდნელია, რომ დებიტორული ანგარიშები წარმოშობს ძირითადი თანხისა და მოგების (პროცენტის) დაფარვასთან დაკავშირებულ ფულად ნაკადებს. ჯგუფი გააანალიზებს ამ ინსტრუმენტების ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ფულადი ნაკადები და დაასკვნა, რომ ეს ინსტრუმენტები აკმაყოფილებს ფასს 9-ის მიხედვით ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასების კრიტერიუმებს. შესაბამისად, საჭირო არ არის ამ ინსტრუმენტების რეკლასიფიკაცია.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

(ბ) გაუფასურება

ფასს 9-ის მიხედვით, ჯგუფს ევალება მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღრიცხვა თავის ყველა სავალო ფასიან ქაღალდზე, სესხსა და სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე, 12 თვიანი პერიოდისთვის ან მათი მთლიანი ვადისთვის. ჯგუფი გამოიყენებს გამარტივებულ მიდგომას და აღრიცხავს მოსალოდნელ ზარალს ყველა სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე და სახელშეკრულებო აქტივზე.

ჯგუფი მოელის, რომ გაუფასურების ახალი მეთოდოლოგიის მიღებას ძირითადი გავლენა ექნება შემდეგ ანგარიშზე: ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები თანხების რეზერვი.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები და მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ

აღნიშნული ფინანსური აქტივების მოკლევადიანი და ლიკვიდური ბუნებიდან გამომდინარე, ჯგუფმა შეაფასა და არაარსებითად მიიჩნია შესაბამისი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. შესაბამისად, ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისა და საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ მოთხოვნების ნაწილში არ მოხდება გაუფასურების აღიარება ფასს (IFRS) 9-ის შესაბამისად.

დებიტორული დავალიანება

ფასს 9-ის შესაბამისად გამარტივებული გაუფასურების მიდგომის გამოყენებისას, ჯგუფი გეგმავს ოთხი სხვადასხვა შეფასების მეთოდის გამოყენებას დებიტორული დავალიანების ტიპის მიხედვით:

1. ინდივიდუალური შეფასება სახელმწიფოსგან მისაღები ანგარიშებისთვის;
2. ინდივიდუალური შეფასება ყველა სხვა არსებითი დებიტორული დავალიანებისთვის (რომელთა ნაშთი 250 ათას ლარს აღემატება); და
3. ერთობლივი (კოლექტიური) შეფასება ყველა სხვა დებიტორული დავალიანებისთვის. საერთო საკრედიტო მახასიათებლების მქონე დებიტორული დავალიანებები გაერთიანდება სხვადასხვა პორტფოლიოებში ერთობლივი (კოლექტიური) შეფასების მიზნით. ჯგუფმა წინასწარ გამოავლინა პორტფოლიოების შემდეგი ძირითადი ტიპები (რომელთა ნაშთი 250 ათას ლარზე ნაკლებია): ჯანდაცვის მომსახურებიდან მისაღები თანხები (ძირითადად ფიზიკური პირებისგან მისაღები თანხები), ქირიდან მისაღები თანხები და სხვა დებიტორული დავალიანება.

მთავრობისგან მისაღები ანგარიშები

მთავრობისგან მისაღებ ანგარიშებს გააჩნიათ უნიკალური საკრედიტო მახასიათებლები, რომლებიც განსხვავდება ნებისმიერი სხვა ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო მახასიათებლებისგან, რომლებსაც ჯგუფი დღეის მდგომარეობით ფლობს. აღნიშნული ფაქტისა და შესაბამისი ნაშთის არსებობის გათვალისწინებით, ჯგუფმა დაასკვნა, რომ მთავრობისგან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების საკითხი განხილულ უნდა იქნას ინდივიდუალურად, ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტისგან დამოუკიდებლად.

ჯგუფი აპირებს ისეთი საერთაშორისო ორგანიზაციების მიერ გამოქვეყნებული საკრედიტო რეიტინგების გამოყენებას, როგორიცაა „Standard & Poor“ ან „Moody“, სახელმწიფოსგან მისაღები ანგარიშების საკრედიტო ხარისხის შეფასების მიზნით. მსგავსად აღნიშნულისა, ამავე საერთაშორისო ორგანიზაციების ანგარიშების თანახმად საქართველოსთვის მინიჭებული საკრედიტო რეიტინგის შესაბამის კატეგორიაში დეფოლტის ალბათობა გამოყენებული იქნება, როგორც გონივრული ვარაუდი მთავრობისგან მისაღები ანგარიშების დეფოლტის ალბათობასთან დაკავშირებით. მთავრობისგან მისაღები ანგარიშებისთვის დეფოლტის ალბათობა განისაზღვრა რისკების თვალსაზრისით ქვეყნის რეიტინგის საფუძველზე. ჯგუფი აპირებს თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის ხელახლა გადააფასოს გაუფასურების გამოთვლებში გამოყენებული დეფოლტის ალბათობის განაკვეთი.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ (გაგრძელება)

ინდივიდუალურად გაუფასურებული მოვალე

იმ მოვალეების შემთხვევაში, რომელთაგან მისაღები ანგარიშების ნაშთი 250 ათას ლარს აღემატება, ჯგუფი თითოეულ შემთხვევას ინდივიდუალურად განიხილავს და მხედველობაში იღებს სხვადასხვა ფაქტორებსა და ინდივიდუალურ გარემოებებს. აღნიშნული პროცესი შემდეგი ორი ძირითადი ეტაპისგან შედგება:

კონტრაგენტის ფინანსური მდგომარეობა ფასდება შემდეგ ფაქტორებზე დაყრდნობით: ა) ფინანსური შედეგები და თანაფარდობა (სადაც შესაძლებელია); ბ) ჯგუფისთვის მისაღები ანგარიშების გადახდის ვადაგადაცილების დღეების საშუალო რაოდენობა; და გ) ჯგუფისთვის ხელმისაწვდომი ნებისმიერი სხვა არაფინანსური ინფორმაცია, როგორცაა ნებისმიერი სიახლე იმ საბაზრო სექტორთან დაკავშირებით, რომელშიც მოქმედებს კონკრეტული მოვალე, ინფორმაცია ხელმძღვანელობის შესახებ და ა. შ.

აღნიშნული ანალიზის საფუძველზე ჯგუფის ხელმძღვანელობა ახდენს კონტრაგენტის კატეგორიზაციას საკრედიტო რისკის ინდივიდუალურად შეფასების მიზნით. თითოეულ საკრედიტო კატეგორიას მინიჭებული აქვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მაჩვენებელი, რომელიც განისაზღვრება გამოცდილების, ხელმძღვანელობის პროფესიული განსჯისა და სამომავლო მოლოდინების საფუძველზე. შეფასება ხორციელდება კვარტალურად. პროცესში ასევე ხორციელდება მაკრო-კორექტირებები რეგრესიის შედეგებსა და მშპ-ის ზრდაზე დამოკიდებულების ფაქტორის შესაბამისად.

ამ მოდელში ფინანსური კოეფიციენტების განახლება ხდება ყოველწლიურად, მას შემდეგ, რაც გამოქვეყნდება კონტრაგენტის აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგება, ხოლო ვადაგადაცილების დღეების საშუალო რაოდენობა, არაფინანსური ინფორმაცია და სამომავლო მოლოდინები გადაიხედება ყოველთვიურად.

კოლექტიური შეფასება

ფასს (IFRS) 9-ის შესაბამისად სადაზღვევო კომპანიებისგან და სხვა მსხვილი კონტრაგენტებისგან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების კოლექტიურად შეფასების მიზნით, მოვალეების პორტფოლიოები გადანაწილებულია სხვადასხვა რისკების კალათებში ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის საფუძველზე. ვალდებულების შეუსრულებლობის დადგენისთვის 180-დღიანი გამიჯვნის ვადის დაწესებით, ჯგუფმა მხედველობაში მიიღო სადაზღვევო კომპანიებისა და სხვა მსხვილი კონტრაგენტების რეალური გადახდების ისტორია. 3-დან 6 თვემდე ვადაგადაცილება საკმაოდ ხშირი იყო კრედიტუნარიანი კონტრაგენტების შემთხვევაში, ხოლო 6 თვეზე მეტი ვადით ვადაგადაცილება გადახდების ისტორიაში უკვე ფინანსურ პრობლემებზე მიუთითებდა. სტატისტიკა ეყრდნობოდა ჯგუფის შიდა მონაცემებს. შეიქმნა ხუთი ცალკეული რისკების კალათა:

ვადაგადაცილების დღეები	კატეგორია	აღწერა
0-30	AA	ძალიან კარგი
31-60	A	კარგი
61-90	B	ნორმალური
91-180	C	ცუდი
181+	D	ვალდებულების შეუსრულებლობა

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)**ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)**

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ (გაგრძელება)

კოლექტიური შეფასება (გაგრძელება)

რაც შეეხება ფიზიკური პირებისა და სხვა მცირე კონტრაგენტებისგან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების კოლექტიურ შეფასებას, გვაქვს ხუთი ცალკეული რისკების კალათა:

ვადადადგომის დღეები	კატეგორია	აღწერა
0-29	A	კარგი
30-59	B	ნორმალური
60-89	C	ცუდი
90+	D	ვალდებულების შეუსრულებლობა

ფასს (IFRS) 9 აძლევს უფლებას საწარმოს გამოიყენოს გამარტივებული „ანარიცხების მატრიცები“ მოსალოდნელი ზარალის გამოთვლისთვის, როგორც პრაქტიკული მეთოდი (მაგ., სავაჭრო დებიტორული ანგარიშებისთვის), რაც შესაბამისობაშია მოსალოდნელი ზარალის შეფასების ზოგად პრინციპებთან. თუმცა, ფასს (IFRS) 9 ასევე მოითხოვს პროგრესული ინფორმაციის წარდგენას საწარმოს გაუფასურების ინფორმაციის ნაწილში.

ჯგუფმა მიიღო გადაწყვეტილება გამოიყენოს ეს ვარიანტი - ანარიცხების მატრიცები - გაუფასურების კოლექტიური შეფასების შემთხვევაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების პროცესში. როგორც უკვე აღინიშნა, ჯგუფმა მიიღო გამარტივებული მიდგომა სავაჭრო დებიტორული ანგარიშებისთვის და პირდაპირ განიხილავს ზარალს სრულად მთელი პორტფოლიოსთვის, ე. ი. მოსალოდნელი სრული საკრედიტო ზარალის აღიარება მოხდება მთელი პორტფოლიოსთვის, განურჩევლად იმისა ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას პირველადი აღიარების შემდგომ. კატეგორიების მიხედვით ვალდებულებების ალბათობის განსასაზღვრად გამოყენებულ იქნა მიგრაციის მატრიცა. ვალდებულების შეუსრულებლობის მომენტისთვის კრედიტის ოდენობა განისაზღვრა, როგორც დებიტორის კრედიტის ოდენობის გადასახდელი ნაშთი.

პროგრესული კომპონენტი

ანალიზში ჯგუფმა ასევე ჩართო მაკროეკონომიკური პროგრესული ინფორმაცია, რათა განესაზღვრა დაკორექტირებული დეფოლტის ალბათობა კატეგორიების მიხედვით. იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ ჯანდაცვის მომსახურების ბიზნესში მოვალეები შედარებით მცირე კომპანიებია და ძირითადად წარმოადგენენ ფიზიკურ პირებს ან მცირე საწარმოებს საქართველოს სხვადასხვა რეგიონებიდან, ჯგუფს მიაჩნია, რომ ქვეყნის ეკონომიკური მდგომარეობის მაჩვენებლების გამოყენება მართებულია მთელი ქვეყნის მასშტაბით მცირე მოვალეების მოსალოდნელი ეფექტიანობის შეფასებისას. თავად რეალური მშპ-ის ზრდის მაჩვენებელი შეფასდა, როგორც მაკრო-ეკონომიკური მაჩვენებელი შემდეგი ორი არგუმენტის საფუძველზე:

- 1) მშპ-ის ზრდის მაჩვენებელი ეკონომიკის ეფექტიანობის ერთადერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი მაჩვენებელია, რომელიც მჭიდროდ არის დაკავშირებული მოქალაქეებისა და მცირე საწარმოების ფაქტობრივ კეთილდღეობასთან;
- 2) მშპ-ის ზრდის მაჩვენებელი ადვილად მოსაპოვებელი მონაცემია; მასთან დაკავშირებით არსებობს როგორც თანმიმდევრული ისტორიული ჩანაწერები, ისე სახელმწიფოს პროგნოზები მომდევნო წლებისთვის, რაც იძლევა ამ მონაცემების გამოყენების შესაძლებლობას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელირებაში. ჯგუფმა დაარეგისტრა მშპ-ის ზრდის ბოლო ორი წლის მაჩვენებლები გაუფასურების მაჩვენებლებით (იგივეა, რაც დეფოლტის ალბათობა 100%-იანი დანაკარგების ვარაუდით დეფოლტის შემთხვევაში) და დაადგინა სტატისტიკურად მნიშვნელოვანი დამოკიდებულების ფაქტორის არსებობა.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ახალი და შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაცია (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“ (გაგრძელება)

პროგრესული კომპონენტი

ჯამში ჯგუფმა განსაზღვრა, რომ ვინაიდან მისი დებიტორული დავალიანებები არ არის უზრუნველყოფილი, ზარალის რეზერვი გაიზრდება დაახლოებით 1.5 მილიონი ლარით ოპერაციის თარიღისთვის.

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად საჭირო გახდა გარკვეული შეფასებების და დაშვებების გამოყენება. ეს შეფასებები და დაშვებები აისახება ანგარიშგების თარიღისთვის აქტივებისა და ვალდებულებების, ასევე პირობითი ვალდებულებების აღრიცხულ ოდენობაზე და ასევე გავლენას ახდენს პერიოდის გაცხადებულ შემოსავალზე და ხარჯებზე. მიუხედავად იმისა, რომ შეფასებები ეყრდნობა ხელმძღვანელობის ინფორმირებულობას და ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული მოვლენების ანალიზს, ისინი შეიძლება ზუსტად არ ასახავდეს რეალობას.

ქვემოთ განხილულია ანგარიშგების დღეს მომავლის შესახებ გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებების უზუსტობის სხვა ძირითადი მიზეზები, რომლებმაც შეიძლება მომდევნო ფისკალურ პერიოდში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი კორექტივების შეტანის აუცილებლობა გამოიწვიოს.

გუდვილის გაუფასურების ტესტირება

გუდვილის გაუფასურების ტესტირებასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო განსჯა და შეფასებები წარმოდგენილია მე-10 შენიშვნაში.

ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების რეზერვი

ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების რეზერვი ეყრდნობა ჯგუფის მიერ იმის შეფასებას, თუ რამდენად მოსალოდნელია გარკვეული კლიენტების ანგარიშების ამოღება. თუ არსებობს ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი კლიენტის კრედიტუნარიანობის გაუარესების ნიშნები, შესაბამისი მისაღები ანგარიშები გაუფასურებულად ჩაითვლება. ამგვარი გაუარესების ნიშნების დადგენის ძირითადი კრიტერიუმია კლიენტების მიერ დავალიანების დაფარვის ხარისხი, რომელიც ფასდება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობით (ე. ი. რამდენი დღით დაგვიანდა გადახდა).

კლიენტების მიერ მიმდინარე და ძველი დავალიანების დაფარვის შესაბამისი ანალიზის საფუძველზე ჯგუფი განსაზღვრავს, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. თუ ასეთი მტკიცებულება არსებობს, გამოიყენება სათანადო დარეზერვების განაკვეთი, რომელიც ასახავს დავალიანების დაფარვის კონკრეტულ კატეგორიასთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკს. თუ ასეთი მტკიცებულება არ არსებობს, შესაბამისი მისაღები ანგარიშები ფასდება კოლექტიურად, როგორც კარგი ხარისხის მქონე, მაღალი საკრედიტო ხარისხის მქონე მისაღები ანგარიშებში, დეფოლტის შემთხვევაში დანაკარგებისა და ვადაგადაცილებული დღეების საფუძველზე, რაც ფაქტობრივად გულისხმობს ვადაგადაცილებული დღეების არაარსებით ოდენობას.

კოლექტიურად შეფასების მიზნებისთვის, ხელმძღვანელობის განსჯით, ისტორიულ ტენდენციებზე დაყრდნობით შეიძლება ზარალის პროგნოზირება და ამ მეთოდის გამოყენება შეიძლება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის ამოღებადი დავალიანების მოცულობის შესაფასებლად.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები (გაგრძელება)

ჯგუფი შეფასებების გადახედვას ახდენს თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს პროგნოზებისგან და ჯგუფის შეფასება შეიძლება მომავალში გადაისინჯოს უარყოფითად ან დადებითად, იმისდა მიხედვით, თუ როგორია შედეგი ან მოლოდინი, დავალიანების გარშემო არსებული გარემოებების საფუძველზე. ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების რეზერვის ოდენობა 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის 2,553 ლარი (2016 წ.: 2,999 ლარი) იყო. იხილეთ მე-7 შენიშვნა.

ფასს 9-ის მიღება, რომელიც სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვრიდან, გავლენას იქონიებს ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღებ ანგარიშების რეზერვზე, როგორც ეს განხილულია მე-3 შენიშვნაში.

უძრავი ქონების შეფასება

ძირითად საშუალებებში შესული უძრავი ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შესაბამისი კვალიფიკაციის მქონე დამოუკიდებელი პროფესიონალი შემფასებლების მიერ. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება საბაზრო მეთოდისა და დისკონტირებული ჩანაცვლების დანახარჯების მეთოდის კომბინაციის გამოყენებით. ჯგუფი თავის მიწებსა და შენობებს სამ წელიწადში ერთხელ აფასებს, თუ ბაზარზე არ შეიმჩნევა სამართლიან ღირებულებებში არსებითი ცვლილების ნიშნები. მიწებისა და შენობების ბოლო შეფასება ჩაატარა „ქართულმა სამშენებლო კომპანიამ“ 2017 წლის 1 ოქტომბერს. შეფასების შედეგები წარმოდგენილია მე-9 შენიშვნაში, ხოლო შეფასებაში გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები და ხერხები აღწერილია 30-ე შენიშვნაში. ზემოაღნიშნული შეფასებები ექვემდებარება შემდგომ ცვლილებას ახალი გარიგებების შესახებ მიღებული ინფორმაციისა და ახალი საბაზრო მონაცემების საფუძველზე.

მიმდინარე მოგების გადასახადის აღიარება

მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი გამოითვლება საანგარიშგებო თარიღისთვის საქართველოს მოქმედი ან ფაქტობრივად ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად. ჯგუფის ძირითად ბიზნესსაქმიანობას აწარმოებს განაწილებული მოგების გადასახადის რეჟიმით, რაც ნიშნავს, რომ ჯგუფის გაუნაწილებელი მოგება არ იბეგრება გადასახადით 2017 წლიდან. დაბეგრის წესი უფრო დაწვრილებით მე-11 შენიშვნაშია განხილული.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

5. საწარმოთა გაერთიანება**შესყიდვები 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის****სს „ეი-ბი-სი ფარმაცია“**

2017 წლის 6 იანვარს გეფამ (შემდგომში „მყიდველი საწარმო“) ინდივიდუალური ინვესტირებისგან შესყიდა სს „ეი-ბი-სი ფარმაციის“ სრული აქციების 67%. ეიბისი არის საქართველოში მოქმედი ფარმაცევტული კომპანია.

შეძენის თარიღისთვის ეიბისის ამოცნობადი აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები ასეთი იყო:

	<i>შეძენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება</i>
აქტივები	
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4,184
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები ¹	8,050
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ¹	44,572
ძირითადი საშუალებები	10,987
არამატერიალური აქტივები	322
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	270
გადახდილი ავანსები	1,413
სხვა აქტივები	1,045
სულ აქტივები	70,843
ვალდებულებები	
კრედიტორული დავალიანება	27,525
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	1,861
სხვა ვალდებულებები	1,122
სულ ვალდებულებები	30,508
სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები	40,335
შესყიდვის შედეგად მიღებული გუდვილი	46,796
საზღაური²	87,131

1. ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშების სამართლიანმა ღირებულებამ 8,050 ლარი შეადგინა. მისაღები ანგარიშების მთლიანი თანხა 9,452 ლარია. აქედან 1,402 ლარის მისაღები ანგარიშები გაუფასურებულია. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების სამართლიანმა ღირებულებამ 44,752 ლარი შეადგინა. სასაქონლო-მატერიალური მარაგების მთლიანი თანხა 48,176 ლარი შეადგინა. აქედან 3,604 ლარის სასაქონლო-მატერიალური მარაგები გაუფასურებულია.

2. საზღაურმა შეადგინა 87,131 ლარი. აქედან 10,347 ლარი შეადგენს ჯიშის 33%-ს, 13,313 ლარი შეადგენს ეიბისის 33%-ს, 32,501 ლარი ნაღდ ფულად იქნა გადახდილი, ხოლო დარჩენილი ნაწილი 5 წლის განმავლობაში ტრანშებად იქნება გადახდილი.

შეძენასთან დაკავშირებით წმინდა ფულადი ნაკადების გადინება ასე გამოიყურება:

გადახდილი ნაღდი ფული	32,501
შვილობილი კომპანიის შეძენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული	(4,184)
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება	28,317

ჯგუფმა გადაწყვიტა გაეზარდა თავისი წილი და ინვესტიცია ფარმაცევტულ ბაზარზე შესყიდვით. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს გარიგება დადებით გავლენას მოახდენს ჯგუფის ღირებულებაზე.

შეძენის შემდეგ, ეიბისიმ აჩვენა 139,812 ლარის შემოსავალი და 15,364 ლარის მოგება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

6. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
მიმდინარე და მოთხოვნამდე ანგარიშები ბანკებში	8,288	2,010
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	2,176	488
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, სულ	10,464	2,498

ხელმძღვანელობა არ მოელის ზარალს, რომელიც გამოწვეულია ისეთი კონტრაგენტების მიერ ვალდებულების შეუსრულებლობით, სადაც განთავსებულია ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები - მათი საბალანსო და სამართლიანი ღირებულებები არსებითად არ განსხვავდება.

7. ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები, მთლიანი	26,867	9,240
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშების გაუფასურების რეზერვი	(2,535)	(2,999)
სულ ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები, წმინდა	24,332	6,241

ზემოთ წარმოდგენილი საბალანსო ღირებულებები უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებებს 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

8. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
ფარმაცევტული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	92,969	39,644
ფარმაცევტული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები გზაში	5,260	267
სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	604	91
სულ სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	98,833	40,002

2016 წელთან შედარებით სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ზრდა ძირითადად გამოწვეულია ეიბისის შეძენით (შენიშვნა 5).

2017 წლის მდგომარეობით კონსიგნაციური სასაქონლო-მატერიალური მარაგები შეადგენდა 13,308 ლარს (2016: 4,609 ლარს). აღნიშნული თანხები არ არის გათვალისწინებული სასაქონლო მარაგებში.

9. ძირითადი საშუალებები

ჯგუფი თავის მიწებსა და შენობებს აგირავებს, როგორც ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფის საგნებს. 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგირავებული მიწებისა და შენობების საბალანსო ღირებულება 14,505 ლარს (2016 წ.: 4,480 ლარი) შეადგენდა. 2017 წლის 1 ოქტომბერს, მიწისა და საოფისე შენობების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, ჯგუფმა დაიქირავა დამოუკიდებელი შემფასებელი. შეფასების შედეგად, ჯგუფის მიწებისა და შენობების სამართლიანი ღირებულება არ შეცვლილა. სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია საბაზრო მონაცემების შესაბამისად. მიწა და შენობები თვითღირებულების მოდელით რომ შეფასებულიყო, მათი საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთი იქნებოდა:

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
თვითღირებულება	10,680	3,717
დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება	(56)	(3)
ნარჩენი საბალანსო ღირებულება	10,624	3,714

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

9. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებების მოძრაობა ასეთია:

	მიწა და შენობები	ავტო და მოწყობილობები	კომპიუტერები	ავტოსატრანსპორ- ტო საშუალებები	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი, 2017 წ.	4,644	3,491	3,582	383	1,801	13,901
შეზრდა საწარმოთა გაერთიანების გზით (მე-5 შენიშვნა)	6,829	1,445	995	1,129	589	10,987
შემოსვლები	3,279	1,977	1,362	484	882	7,984
გასვლები	–	(321)	(158)	(255)	(12)	(745)
31 დეკემბერი, 2017 წ.	14,752	6,592	5,781	1,741	3,261	32,127
დაგროვილი ცვეთა						
1 იანვარი, 2017 წ.	4	2,328	1,853	224	489	4,898
ცვეთის დანარიცხი	83	532	681	374	329	1,999
გასვლები	–	(302)	(137)	(68)	–	(507)
31 დეკემბერი, 2017 წ.	87	2,558	2,397	530	818	6,390
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
1 იანვარი, 2017 წ.	4,640	1,163	1,729	159	1,312	9,003
31 დეკემბერი, 2017 წ.	14,665	4,034	3,384	1,211	2,443	25,737

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

10. გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები

გუდვილის მოძრაობა ასე გამოიყურებოდა:

	<u>გუდვილი</u>
1 იანვარი, 2017 წ.	–
ზრდა საწარმოთა გაერთიანების გზით	46,796
31 დეკემბერი, 2017 წ.	46,796

ჯგუფის გუდვილი სრულად შედგებოდა ეიბისის შეძენისგან (შენიშვნა 5).

გუდვილის გაუფასურების ტესტირების ჩატარებისას შემდეგი ძირითადი დაშვებები გაკეთდა:

- კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება გამოყენებული იქნა პროგნოზირებული ფულადი ნაკადების დისკონტირების განაკვეთად. კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება გაანგარიშდა კაპიტალური აქტივების ფასდადების მოდელის გამოყენებით, რის შედეგადაც ჯგუფის საშუალო შეწონილმა ღირებულებამ შეადგინა 15.9%.
- 2018, 2019 და 2020 წლების ფულადი ნაკადების პროგნოზები მოდელირებული იქნა 4.97%-იანი ზრდის ტემპის გათვალისწინებით.
- საშუალო, სტაბილური 4.9%-იანი რეალური მშპ-ის ზრდა ნავარაუდევია იქნა 2021 წლისა და მისი შემდგომი წლებისთვის გაკეთებული გარე სტატისტიკური პროგნოზების საფუძველზე.

გუდვილი დაიტესტა ხელმძღვანელობის მიერ დაფიქსირებულ ყველაზე დაბალ დონეზე, რაც საოპერაციო სეგმენტის დონეს წარმოადგენს. ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს გუდვილის გაუფასურების ტესტირებას. ბოლო ტესტირება 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის ჩატარდა. ჯგუფს არ გამოუვლენია გუდვილის რამე გაუფასურება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების აღდგენითი ღირებულებები განისაზღვრა ხელმძღვანელობის ზედა რგოლის მიერ დამტკიცებულ, ერთიდან სამ წლამდე ვადის, ფინანსურ ბიუჯეტებზე დაყრდნობით ფულადი ნაკადების პროგნოზების გამოყენებით გაანგარიშებული გამოყენების ღირებულების საფუძველზე.

სხვა არამატერიალურ აქტივებში შედის ლიცენზიები და კომპიუტერული პროგრამები, რომელთა საბალანსო ღირებულებაც 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის 2,844 ლარია (2016 წ.: 783 ლარი). კომპანიის არამატერიალური აქტივების თვითღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 4,553 ლარს შეადგენდა (2016 წ.: 2,225 ლარი), ხოლო დაგროვილი ამორტიზაცია 1,709 ლარს (2016 წ.: 1,442 ლარი). ჯგუფმა ჩაატარა გაუფასურების ტესტირება და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ გამოუვლენია არამატერიალური აქტივების გაუფასურება.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

11. გადასახადები

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს:

**2017 წლის
31 დეკემბრით
დასრულებული
წლისათვის**

მიმდინარე გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი*

(65)

მოგების გადასახადის სარგებელი**(65)**

საქართველოში იურიდიულმა პირებმა ინდივიდუალური საგადასახადო დეკლარაციები უნდა წარადგინონ. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთი 0%-ს (2016 წ.: 15%) შეადგენდა გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-ს (2016 წ.: 15%) განაწილებული მოგებაზე.

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა გამოსცა დადგენილება, რომლითაც დამტკიცდა ცვლილება მოგების დაბეგვრის არსებულ მოდელში. ცვლილება ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება ყველა იურიდიულ პირზე, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა. ახალი მოდელი ითვალისწინებს ნულოვან განაკვეთს გაუნაწილებელ მოგებაზე და 15%-იან საგადასახადო განაკვეთს განაწილებულ მოგებაზე. დივიდენდების გადახდის შემთხვევაში, პარტნიორები უფლებამოსილი იქნებიან მთლიანი გადახდილი თანხის 85%-ზე, ხოლო 15% მოგების გადასახადის სახით გადაეხდება საქართველოს საგადასახადო ორგანოებს. ჯგუფი ახალ რეჟიმს განიხილავდა მნიშვნელოვანწილად ამოქმედებულად 2016 წლის ივნისისთვის და ამრიგად, ხელახლა შეაფასა თავისი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. ცვლილებამ დაუყოვნებლივ მოახდინა გავლენა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ნაშთებზე. გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და ვალდებულებების სრული ოდენობა ჩამოიწერა 2016 წლის განმავლობაში.

საქართველოში სახელმწიფო ორგანოების მიერ დაკისრებულ სხვადასხვა გადასახადთან დაკავშირებით რამდენიმე კანონი მოქმედებს. მათ შორისაა დამატებითი ღირებულების, მოგების და ბრუნვიდან გადასახადები. სხვა უფრო განვითარებული ეკონომიკური ბაზრებისგან განსხვავებით ამ გადასახადების შესახებ კანონები დიდი ხანი არაა, რაც მოქმედებს. ამიტომ ნორმატიული აქტები ხშირად ბუნდოვანია ან საერთოდ არ მოიძებნება, ან არასაკმარისი პრეცედენტი არსებობს. ამის გამო საგადასახადო რისკები საქართველოში ჩვეულებრივ გაცილებით მაღალია, ვიდრე უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემის მქონე ქვეყნებში.

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი არსებითად აკმაყოფილებს იმ საგადასახადო კანონებს, რომლებიც მის საქმიანობას ეხება.

12. სხვა აქტივები

ეიზისის შესყიდვისთვის მისაღები თანხა
ძირითადი საშუალებების შესყიდვებზე გადახდილი დღგ
სხვა აქტივები
სულ სხვა აქტივები

31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
30,897	–
1,287	–
317	93
32,501	93

ეიზისის შესყიდვისთვის მისაღები თანხა წარმოადგენს ეიზისის ბიზნეს კომბინაციითვის ჩასარიცხ თანხას, რომელიც აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით და რომლის გადახდაც გადავადებულია 2022 წლამდე ტრანშებად.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

13. ნასესხები სახსრები

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
ადგილობრივი დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	24,039	19,613
ნასესხები სახსრები, სულ	24,039	19,613

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს, ადგილობრივი დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრების საშუალო წლიური საპროცენტო განაკვეთი 10.6% იყო (2016 წ.: 11.9%), ხოლო ვადა - საშუალოდ 584 დღე (2016 წ.: 997 დღე). ზოგიერთი სესხი მიღებულია გარკვეული პირობებით, როგორცაა მოზიდული სახსრების წილის, კაპიტალური ინვესტიციების, უძრავი ქონების მინიმალური ოდენობის და სხვ. სხვადასხვა ლიმიტის შენარჩუნება. 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი კრედიტორების ყველა პირობას აკმაყოფილებდა. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არ გააჩნდა გამოუყენებელი სასესხო ვალდებულება.

ნასესხები სახსრები უზრუნველყოფილია ჯგუფის მიწებითა და შენობებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება 14,505 ლარს (2016 წ.: 4,480 ლარი) შეადგენდა, სასაქონლო-მატერიალური მარაგებით, რომელთა საბალანსო ღირებულება 98,833 ლარს (2016: 40,002 ლარი) შეადგენდა და აქციონერების მფლობელების ქვეშ არსებული აქციებით.

14. კრედიტორული დავალიანება

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
ფარმაცევტული პროდუქტების შესამენად გადასახდელი თანხები	60,511	31,934
ძირითადი საშუალებების შესამენად გადასახდელი თანხები	278	338
სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,598	1,921
კრედიტორული დავალიანება, სულ	63,387	34,193

სავაჭრო ვალდებულებებს არ ერიცხება პროცენტი და, ჩვეულებრივ, იფარება 30-90 დღეში ან მხოლოდ შესყიდული საქონლის მთლიანად გაყიდვის შემდეგ ცალკეულ მომწოდებელთან გაფორმებული ხელშეკრულების პირობების მიხედვით.

სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება ძირითადად ევროშია გამოხატული.

15. აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები

აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები (იგივე „დაკავებული თანხა“ ან „შესყიდვისას დაკავებული თანხა“) აღრიცხულია სამართლიანი ღირებულებით და წარმოადგენს საწარმოთა გაერთიანებისთვის და არსებულ შვილობილ კომპანიებში არასაკონტროლო პაკეტის შეძენისთვის გადასახდელ თანხებს. საწარმოთა გაერთიანებისთვის გადასახდელი ანგარიშები არის მთლიანი საზღაურის ნაწილი, რომლის გადახდაც გადავადებულია კონკრეტული ვადით სამომავლოდ და, ჩვეულებრივ, დამოკიდებულია, გარკვეულ მოვლენებზე ან წინაპირობებზე, ან მყიდველის მიერ დაწესებულ პირობებზე. ეს პირობებია: (i) აუდიტირებული მთლიანი კაპიტალის ნაშთი ფასს-ის მიხედვით არსებითად არ უნდა განსხვავდებოდეს მმართველობითი აღრიცხვის გარიგების თარიღისთვის არსებული გატარებებისგან; (ii) არ უნდა ფიქსირდებოდეს არსებითი აღურიცხავი ვალდებულებები; (iii) შეძენილი საწარმოს და/ან მისი დაკავშირებული მხარეების ნებისმიერი ვალდებულება მყიდველი საწარმოს მიმართ არ უნდა დარჩეს გადაუხდელი შესყიდვის შემდეგ წინასწარ განსაზღვრულ პერიოდზე დიდხანს. მას შემდეგ, რაც შესრულდება წინაპირობები, დაკავებული თანხა ან სრულად გადაიხდება, ან დაკორექტირდება წილის ნასყიდობის ხელშეკრულებაში თითოეული კონკრეტული საწარმოთა გაერთიანებისთვის გათვალისწინებული პირობების მიხედვით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

15. აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წილის შესყიდვისთვის გადასახდელი თანხა მოიცავდა სს ეიბისი ფარმაციის შესყიდვისთვის გადასახდელ თანხას 30,897 ლარის ოდენობით.

16. სხვა ვალდებულებები

	<i>31 დეკემბერი, 2017 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>
გადასახდელი საოპერაციო გადასახადი	1,852	1,060
მომხარებლებისგან მიღებული ავანსები	729	415
მიმდინარე სასამართლო დავებისთვის შექმნილი რეზერვი	264	–
გადასახდელი დივიდენდები	–	3,000
წარმოებული ფინანსური ვალდებულება	82	84
სხვა ვალდებულებები, სულ	2,927	4,559

მიმდინარე სასამართლო დავებისთვის რეზერვი შეადგენს ჯგუფის შიდა იურიდიული დეპარტამენტის მიერ სხვადასხვა მესამე მხარეებთან დავების საფუძველზე შეფასებულ მოსალოდნელი ზარალის ოდენობას. დავები, რომლებსაც დიდი ალბათობით უფრო ნეგატიური შედეგი ექნებათ ვიდრე პოზიტიური, სრულად დარეზერვებულია. ვარანტისთვის რეზერვის გამოთვლის მიზნით გამოყენებული დაშვებები ემყარება სასამართლო საქმისწარმოებების შესახებ იმ მომენტისთვის ხელმისაწვდომ ინფორმაციას. დავები ექვემდებარება საარბიტრაჟო განხილვას და სავარაუდოდ დასრულდება 2018 წლის დასასრულისთვის. ყველა დამატებითი რეზერვი 2017 წლისთვის გამომდინარეობდა ეიბისის შესყიდვისგან.

17. გადავადებული შემოსავალი

	<i>31 დეკემბერი, 2017 წ.</i>
1 იანვარი, 2017 წ.	3,307
წლის განმავლობაში აღიარებული გადავადებული შემოსავალი	2,360
წლის განმავლობაში აღიარებული შემოსავალი	(1,529)
31 დეკემბერი, 2017 წ.	4,138

ჯგუფი ახორციელებს მომხმარებელთა ლოიალურობის პროგრამას სახელწოდებით – "ზღარბის ბარათების კამპანია", რომლის ფარგლებშიც ის მომხმარებელს სთავაზობს ბონუს ქულების ("ვაშლების") დაგროვებას. ქულების დაგროვება შესაძლოა, როგორც საცალო ვაჭრობის ობიექტებში (აფთიაქებში), ასევე ამ პროგრამაში მონაწილე სხვა ადგილებში (ფარმაცევტული ობიექტები). თითოეული ბონუს ქულა მომხმარებლისთვის უდრის 0.25 ლარიან ფასდაკლებას, რომელიც დაგროვებითი ხასიათისაა და მისი გამოყენება სურვილისამებრ ნებისმიერ დროსაა შესაძლებელი.

18. პირობითი ვალდებულებები**იურიდიული საკითხები**

ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში შესაძლებელია ჯგუფისა და კომპანიის წინააღმდეგ სარჩელი აღიძრას. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ თუ რაიმე სარჩელის გამო კომპანიას დაეკისრება პასუხისმგებლობა, ამ პასუხისმგებლობის მთლიანი მოცულობა უარყოფითად არ იმოქმედებს ჯგუფისა და კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო საქმიანობის შედეგებზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

18. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)**გადასახადები**

საკმაოდ ხშირად ხდება საქართველოს საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობის არაერთგვაროვანი განმარტება და ცვლილება. შესაბამის საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ ექვექვემ დააყენონ ხელმძღვანელობის მხრიდან კანონმდებლობის ამგვარი ინტერპრეტაციები „ჯგუფის“ ოპერაციებთან და საქმიანობასთან მიმართებაში. საქართველოში ბოლო დროს განვითარებული მოვლენები იმაზე მიუთითებს, რომ საქართველოში საგადასახადო ორგანოებს სულ უფრო მკაცრი პოზიცია უჭირავთ და ამის გამო შეიძლება ის ოპერაციები და საქმიანობა, რომლებიც წარსულში ექვექვემ არ დამდგარა, ახლა სადავო გახდეს. ამის გამო კომპანიას შეიძლება დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. პრაქტიკული არ იქნება შესაძლო დაუზუსტებელი ზარალის ოდენობის (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) ან მათი უარყოფითი შედეგების ალბათობის განსაზღვრა. საგადასახადო ორგანოები უფლებამოსილნი არიან შეამოწმონ შემოწმების პერიოდის წინა ხუთი კალენდარული წლის მომცველი პერიოდი. ზოგ შემთხვევაში შემოწმებამ შეიძლება უფრო დიდი პერიოდის მოიცვას.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ შესაბამისი კანონმდებლობის მისებული განმარტება ჯეროვანია და რომ ჯგუფის საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული მონაცემები დარჩება უცვლელად.

პირობითი ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფის პირობითი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს:

	31 დეკემბერი, 2017 წ.	31 დეკემბერი, 2016 წ.
ვალდებულებები საოპერაციო იჯარიდან		
- იჯარა, რომლის ვადაც იწურება მაქსიმუმ 1 წელიწადში	16,573	8,272
- იჯარა, რომლის ვადაც იწურება მაქსიმუმ 1 და მაქსიმუმ 5 წელიწადში	49,589	25,015
- იჯარა, რომლის ვადაც იწურება 5 წლის შემდეგ	19,949	8,238
სულ პირობითი ფინანსური ვალდებულებები	86,111	41,525

19. საკუთარი კაპიტალი**საწესდებო კაპიტალი**

2017 წელს გამოშვებული აქციების ოდენობაში შემდეგი ცვლილებები შევიდა:

	ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა	ჩვეულებრივი აქციების თანხა
1 იანვარი, 2017 წ.	1,670	2
სააქციო კაპიტალის გამოშვება	4,409	4
31 დეკემბერი, 2017 წ.	6,079	6

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გეფას მიმოქცევაში არსებული აქციების რაოდენობა იყო 6,079 (2016 წ.: 1,670). თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულება 0.1 ლარს შეადგენდა და მათგან ყველა სრულად იყო განაღდებული.

ჯგუფის საწესდებო კაპიტალი აქციონერების მიერ შევსებულია ლარში და დივიდენდების მიღების უფლებაც მიენიჭათ ლარში. 2017 დივიდენდები არ გამოცხადებულა (2016: 3,000 ლარი). 2017 წელს ჯგუფმა გადაიხადა 3,500 ლარის დივიდენდები, საიდანაც 3,000 ლარი გადახდილ იქნა დედა კომპანიაზე, ხოლო 500 ლარი ენრიკო ბერიძესა და მიხეილ აბრამიძეზე.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

19. საკუთარი კაპიტალი (გაგრძელება)**სხვა რეზერვების ხასიათი და დანიშნულება***ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი*

ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი გამოიყენება მიწებისა და შენობების სამართლიანი ღირებულების გაზრდის და შემცირებების აღრიცხვისათვის, იმ პირობით, თუ ამგვარი შემცირება უკავშირდება კაპიტალში ადრე ასახული იმავე აქტივის ზრდას. 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვი შეადგენდა 927 ლარს (2016 წ.: 927 ლარი).

შემოსავალი აქციაზე

ერთ აქციაზე როგორც საბაზისო, ისე განზავებული შემოსავლის გაანგარიშების მიზნით, ჯგუფმა მრიცხველად გამოიყენა კომპანიის აქციონერებისთვის მიკუთვნებადი წლის მოგება და წლის სრული შემოსავალი 37,319 ლარის ოდენობით, ხოლო მნიშვნელად - 2017 წლის განმავლობაში მიმოქცევაში არსებული აქციების საშუალო შეწონილი რაოდენობა 6,079-ის ოდენობით.

20. შემოსავალი ფარმაცევტული გაყიდვებიდან

შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების საცალო გაყიდვებიდან

შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების საბითუმო გაყიდვებიდან

სულ შემავალი ფარმაცევტული გაყიდვებიდან

*2017 წლის
31 დეკემბრით
დასრულებული
წლისათვის*

336,366

113,949

450,315**21. გაყიდული ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება**

საცალო გაყიდვების ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება

საბითუმო გაყიდვების ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება

სულ გაყიდული ფარმაცევტული გაყიდვების თვითღირებულება

*2017 წლის
31 დეკემბრით
დასრულებული
წლისათვის*

(246,415)

(93,900)

(340,315)**22. სხვა საოპერაციო შემოსავალი**

საიჯარო შემოსავალი

მედიკამენტების მომწოდებლებისადმი გაწეული მომსახურებები

შემოსავალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვებიდან

სხვა

სხვა საოპერაციო შემოსავალი, სულ

*2017 წლის
31 დეკემბრით
დასრულებული
წლისათვის*

393

266

142

309

1,110

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

23. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
იჯარა და ქირა	(16,912)
მარკეტინგი და რეკლამა	(3,511)
კომუნალური ხარჯები	(1,603)
ბანკებისთვის გადახდილი გასამრჯელო და საკომისიო	(1,281)
საოფისე ხარჯები	(993)
დაცვა-უსაფრთხოება	(553)
საკომუნიკაციო ხარჯები	(519)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(376)
პროფესიული მომსახურება	(255)
მგზავრობის ხარჯები	(206)
სხვა	(4,370)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ	(30,579)

2017 წელს სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები ძირითადად მოიცავდა ტრენინგის, ქონების გადასახადის, ქონების დაზღვევის, და ოპერაციებთან დაკავშირებული სხვა გადასახადების ხარჯებს.

24. ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშების და სხვა დებიტორული დავალიანების გაუფასურება

ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშებისა და სხვა დებიტორული ანგარიშების რეზერვის მოძრაობა ასეთი იყო:

	ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები თანხები
1 იანვარი, 2017 წ.	2,999
გაუფასურების ხარჯი	313
ამოღება/რეკლასიფიკაცია	(777)
31 დეკემბერი, 2017 წ.	2,535

აქტივების გაუფასურების რეზერვი გამოიქვითება შესაბამისი აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან.

25. სხვა საოპერაციო ხარჯები

	2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი, რეკლასიფი- ცირებული
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	(550)
სხვადასხვა კორპორატიული ღონისძიებები	(123)
ჯარიმები სამართალდარღვევებზე	(23)
სხვა	(57)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯი	(753)

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

26. წმინდა არარეგულარული (ხარჯი) / შემოსავალი

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წმინდა არარეგულარული (ხარჯი)/შემოსავალი მოიცავდა შემდეგს:

- 4,359 ლარის შემოსავალს მეხუთე მეკავშირე საწარმოს გაყიდვიდან.
- 250 ლარის ხარჯი ერთჯერად ქველმოქმედებაზე, რომელიც დაკავშირებული იყო საქართველოში, ქალაქ ბორჯომში გაჩენილ ხანძართან;
- 768 ლარის ზარალი თანამშრომლებზე გაცემული სხვა ერთჯერადი კომპენსაციის გამო;
- 157 ლარის ზარალი სხვა ინდივიდუალურად უმნიშვნელო ღირებულების მქონე გარიგებებიდან.

27. კაპიტალის მართვა

მართული კაპიტალი შედგება საწესდებო კაპიტალისგან, დამატებით შეტანილი კაპიტალისგან, გაუნაწილებელი მოგებისგან, რომელშიც შედის მიმდინარე წლის მოგება ან ზარალი და გადაფასებული და სხვა რეზერვებისგან. ჯგუფს განსაზღვრული აქვს კაპიტალის მართვის შემდეგი მიზნები, პრინციპები და იმ რისკების მართვის მეთოდები, რომლებიც მისი კაპიტალის მდგომარეობაზე მოქმედებს.

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- ჯგუფის სტაბილურობის საჭირო დონის შენარჩუნება და ამით აქციონერებისთვის გარკვეული უსაფრთხოების უზრუნველყოფა;
- კაპიტალის ეფექტურად მართვა და საქმიანობის განვითარების მხარდაჭერა იმის უზრუნველყოფით, რომ გამოყენებულ კაპიტალზე უკუგება აკმაყოფილებდეს აქციონერთა მოთხოვნებს;
- მტკიცე ფინანსური პოზიციის შენარჩუნება, საქმიანობის გაფართოების ხელშეწყობა და აქციონერების მოთხოვნების დაკმაყოფილება.

ცვლილება ფინანსური საქმიანობით გამოწვეულ ვალდებულებებში:

	ნასესხები სახსრები	სულ
1 იანვარი, 2017 წ.	19,613	19,613
აღებული სესხები	66,955	66,955
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(62,525)	(62,525)
პროცენტის დარიცხვა / (გადახდა)	(4)	(4)
31 დეკემბერი, 2017 წ.	24,039	24,039

28. რისკის მართვა

შესავალი

ჯგუფის საქმიანობისთვის გარკვეული რისკებია დამახასიათებელი, და მათი მართვა ხორციელდება გამოვლენის, შეფასებისა და კონტროლის უწყვეტი პროცესით, რისკების ლიმიტებისა და კონტროლის სხვა მექანიზმების მეშვეობით. რისკის მართვას გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის რენტაბელურობისათვის და ჯგუფის თითოეული თანამშრომელი პასუხისმგებელია რისკების გამომჟღავნებასა და აღმოჩენაზე თავისი საქმიანობის ფარგლებში. ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია საკრედიტო, ლიკვიდობის და საბაზრო რისკები. მისთვის ასევე დამახასიათებელია საოპერაციო რისკები.

რისკების კონტროლის დამოუკიდებელი პროცესი არ მოიცავს ისეთ ბიზნეს რისკებს, როგორებიცაა გარემო პირობების, ტექნოლოგიების და ინდუსტრიის ცვლილებების რისკები. მათი კონტროლი ხდება ჯგუფისა და მშობელი კომპანიის სტრატეგიული დაგეგმვის პროცესით.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

რისკების მართვის სტრუქტურა

მენეჯმენტი

2016 და 2017 წლებში, ჯგუფის მენეჯმენტი პასუხისმგებელი იყო გეფას შესაბამისი კომპონენტების მთლიანი რისკის პროცესის რეგულარული ზედამხედველობა და მართვა მოვალეობების გადანაწილებით, სხვადასხვა აღმასრულებელი კომიტეტების შექმნით, რისკის მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების, ასევე შესაბამისი სახელმძღვანელო მითითებების შემუშავებითა და დანერგვით, შესაბამისი დეპარტამენტებისა და კომიტეტების მიერ მათი განხორციელებისა და საქმიანობის შედეგების შეფასებით.

შიდა აუდიტი

2016 და 2017 წლებში, მთელი ჯგუფის მასშტაბით რისკების მართვის პროცესებს ყოველწლიურად ამოწმებდა შიდა აუდიტის განყოფილება, რომელიც აფასებდა როგორც პროცედურების ადეკვატურობას, ისე ჯგუფის მიერ ამ პროცედურების დაცვას. შიდა აუდიტი განიხილავს შეფასებების შედეგებს ხელმძღვანელობასთან და მოახსენებს შედეგებსა და რეკომენდაციებს სამეთვალყურეო საბჭოს აუდიტის კომიტეტის მეშვეობით.

რისკის შეფასებისა და ანგარიშგების სისტემა

ჯგუფის რისკები ფასდება ისეთი მეთოდით, რომელიც განიხილავს როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში მოსალოდნელ დანაკარგს, ისე გაუთვალისწინებელ დანაკარგებს, რომელიც წარმოადგენს პროგნოზირების სხვადასხვა მოდელის საფუძველზე ნავარაუდევ რეალურ ზარალს. მეთოდი ალბათობებს იყენებს ისტორიულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, რომლებიც დაკორექტირებულია ეკონომიკური გარემოს გასათვალისწინებლად. ჯგუფი სამ სხვადასხვა ძირითად სცენარს განიხილავს, საიდანაც ერთი არის საბაზო სცენარი (ანუ პროგნოზი ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში), ხოლო დანარჩენი ორი არის პრობლემური და კრიზისული სცენარები, რომლებიც შესაბამისად წარმოადგენენ უფრო ცუდ და ყველაზე ცუდ შემთხვევებს და უკიდურესი და ნაკლებად სავარაუდო მოვლენების დადგომისას არის მოსალოდნელი.

რისკების მონიტორინგი და კონტროლი უმთავრესად ხორციელდება ჯგუფის მიერ დადგენილ ლიმიტებზე დაყრდნობით. ეს ლიმიტები ასახავს ჯგუფის ბიზნეს სტრატეგიას, საბაზრო გარემოს და მისთვის მისაღებ რისკის დონეს, ამავდროულად განსაკუთრებული ყურადღება მახვილდება შერჩეულ დარგებზე. გარდა ამისა, ჯგუფი მონიტორინგს უწევს და აფასებს რისკის დასაშვებ დონეს რისკის ყველა ტიპისა და ღონისძიების გათვალისწინებით.

29. რისკის მართვა (გაგრძელება)

რისკის შეფასებისა და ანგარიშგების სისტემა (გაგრძელება)

ყველა საქმიანობიდან მიღებული ინფორმაცია მოწმდება და მუშავდება, რათა უზრუნველყოფილ იქნას ადრეული რისკების განსაზღვრა, ანალიზი და კონტროლი. ამ ინფორმაციის წარდგენა და განმარტება ხდება მშობელი კომპანიის მენეჯმენტისთვის და თითოეული ბიზნეს განყოფილების ხელმძღვანელისთვის. ანგარიშები ასახავს აგრეგირებულ დაუფარავ დებიტორულ ანგარიშებსა და კრედიტებს, მათ ლიმიტებს, ამ ლიმიტებიდან გამონაკლისებს, ლიკვიდურობის კოეფიციენტებსა და ლიკვიდურობის ლიმიტებს, საბაზრო რისკის კოეფიციენტებს და მათ ლიმიტებს და ცვლილებებს რისკის პროფილში.

მშობელი კომპანიის წამყვანი ხელმძღვანელობა ყოველთვიურად აფასებს ლიკვიდურობის დონეების, საკრედიტო პოზიციების, დებიტორული ანგარიშების პოზიციებისა და გაუფასურების რეზერვის მართებულობას. მშობელი კომპანიის მენეჯმენტი თვეში ერთხელ იღებს რისკის ამომწურავ ანგარიშს. ამ ანგარიშებში ჯგუფის რისკების შეფასებისა და მათზე დასკვნების გამოტანისთვის საჭირო სრული ინფორმაციაა წარმოდგენილი.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

რისკის შემცირება

მთლიანი რისკის მართვის ფარგლებში ჯგუფი სხვადასხვა ინსტრუმენტებს, რომ მართოს წმინდა სავალუტო პოზიციის, საპროცენტო განაკვეთებისა და საკრედიტო რისკები.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფმა შესაძლოა განიცადოს ზარალი, თუ მისმა კლიენტებმა ან მონაწილე მხარეებმა ვერ შეძლეს საკონტრაქტო ვალდებულებების შესრულება. ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს და აკონტროლებს რისკის მოცულობაზე მისთვის მისაღები ლიმიტის დაწესებით ცალკეული კონტრაგენტების, ასევე პროდუქტებისა და ვალუტების კონცენტრაციებისთვის, და რისკების ამ ლიმიტებთან დაცვის მონიტორინგით. გარდა ამისა, ჯგუფი აწესებს და რეგულარულად აკონტროლებს კრედიტის ვადებს დებიტორების ტიპების მიხედვით, რაც საკრედიტო რისკის მართვის პროაქტიული ხერხია.

ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რომ უზრუნველყოს კონტრაგენტების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. ეს მოიცავს სესხის დაფარვისა და მისაღები დავალიანების ვადების სისტემატურ ანალიზს. კონტრაგენტის ლიმიტების დადგენა ხდება კრედიტის პირობებთან ერთად.

საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მაკორექტირებელი ზომები.

ფინანსური აქტივების საკრედიტო რეიტინგი ჯგუფის მიერ იმართება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის მიხედვით. ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში სხვადასხვა კლასის აქტივების საკრედიტო ხარისხი.

31 დეკემბერი, 2017 წ.	შენიშ- ვნები	არც	ვადაგადაცილე-		სულ
		ვადაგადაცილე- ბული და არც	ბული, მაგრამ არა	ვადაგადაცილებული	
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები თანხები	7	9,098	12,681	2,553	24,332
სულ		9,098	12,681	2,553	24,332

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)****საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების კლასების მიხედვით (გაგრძელება)**

	შენიშ- ვნები	არც ვადგადაცილე- ბული და არც გაუფასურებული	ვადგადაცილე- ბული, მაგრამ არა გაუფასურებული	გაუფასურებული	სულ
31 დეკემბერი, 2016 წ.					
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები თანხები	7	3,455	2,786	2,999	9,240
სულ		3,455	2,786	2,999	9,240

კატეგორია „ვადგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული“ მოიცავს მისაღებ ანგარიშებსა და ფინანსურ აქტივებს, რომლებიც ვადგადაცილებულია მაქსიმუმ 30 დღით ან ვადგადაცილებულია 30 დღეზე მეტი ხნით, მაგრამ არ არის გაუფასურებული ობიექტური მიზეზების გამო.

სხვა შემთხვევაში, ის მისაღები ანგარიშები და ფინანსური აქტივები, რომლებიც ვადგადაცილებულია 30 დღეზე მეტი ხნით, გაუფასურებულად ითვლება. გაუფასურებული სესხების შესაფასებლად ჯგუფი არ იყენებს საკრედიტო რეიტინგის სისტემას. შესაბამისად, გაუფასურების ხარჯები და რეზერვი ეყრდნობა ვადგადაცილებული დღეების რაოდენობას და წარსულ გამოცდილებას ვადგადაცილებების თითოეული კატეგორიის მიხედვით.

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ ჯგუფმა ვერ შეძლოს ნორმალურ ან სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ყველა თავისი ფინანსური ვალდებულების დროულად დაფარვა. ამ რისკის შეზღუდვის მიზნით, ხელმძღვანელობა თავისი კაპიტალის გარდა იყენებს დაფინანსების დივერსიფიცირებულ წყაროებს, მართავს აქტივებს ლიკვიდურობის გათვალისწინებით და რეგულარულ ზედამხედველობას უწევს მომავალ ფულად ნაკადებს და ლიკვიდურობას. ეს მოიცავს მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებისა და ლიკვიდურობის საჭიროების ყოველდღიურ მონიტორინგს.

ჯგუფი მართავს თავისი აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობას მათი უკეთესად დაბალანსებისთვის, რაც მას ეხმარება ლიკვიდურობის რისკის კიდევ უფრო შემცირებაში. ჯგუფის წინაშე მდგარი ყველაზე დიდი ლიკვიდურობის რისკები არის მისი ხელმისაწვდომი ფულადი რესურსების ყოველდღიური საჭიროება მომწოდებლებთან გაფორმებული კონტრაქტების და ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადის მოსვლის გამო.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი. აქტივები და ვალდებულებები დაჯგუფებულია ვადიანობის მიხედვით, ანგარიშგების დღისთვის ხელშეკრულების ამოწურვის ან დაფარვის მოსალოდნელ თარიღამდე დარჩენილი ვადის შესაბამისად.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. რისკის მართვა (გაგრძელება)**ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა**

31 დეკემბერი, 2017 წ.	ნაკლები ერთ წელზე	მეტი ერთ წელზე	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	10,464	–	10,464
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები თანხები	24,332	–	24,332
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	98,833	–	98,833
გადახდილი ავანსები	3,490	365	3,855
ძირითადი საშუალებები	–	25,737	25,737
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	–	49,640	49,640
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	1,112	–	1,112
სხვა აქტივები	14,551	17,950	32,501
სულ აქტივები	152,782	93,692	246,474
ვალდებულებები			
კრედიტორული დავალიანება	63,387	–	63,387
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	3,359	–	3,359
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	12,947	17,950	30,897
ნასესხები სახსრები	12,719	11,320	24,039
გადავადებული შემოსავალი	4,138	–	4,138
სხვა ვალდებულებები	2,927	–	2,927
სულ ვალდებულებები	99,477	29,270	128,747
ნეტო პოზიცია	53,305	64,422	117,727
აკუმულირებული გეზი	53,305	117,727	
31 დეკემბერი, 2016 წ.	ერთ წელზე	მეტი ერთ წელზე	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,498	–	2,498
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები თანხები	6,241	–	6,241
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	40,002	–	40,002
მეკავშირე საწარმოებში ინვესტირება	–	2,370	2,370
გადახდილი ავანსები	1,847	–	1,847
ძირითადი საშუალებები	–	9,003	9,003
გუდვილი და სხვა არამატერიალური აქტივები	–	783	783
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	490	–	490
სხვა აქტივები	92	–	92
სულ აქტივები	51,170	12,156	63,326
ვალდებულებები			
კრედიტორული დავალიანება	34,193	–	34,193
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	1,261	–	1,261
ნასესხები სახსრები	10,357	9,256	19,613
გადავადებული შემოსავალი	3,307	–	3,307
სხვა ვალდებულებები	4,559	–	4,559
სულ ვალდებულებები	53,677	9,256	62,933
ნეტო პოზიცია	(2,507)	2,900	393
აკუმულირებული გეზი	(2,507)	393	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. რისკის მართვა (გაგრძელება)**ლიკვიდურობის რისკი და ფინანსების მართვა (გაგრძელება)**

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფის ლიკვიდურობის არსებული დონე საკმარისია ყველა მისი მიმდინარე ვალდებულების შესასრულებლად და დავალიანების დროულად დასაფარად. ჯგუფი ასევე აბალანსებს ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების ვადებს და უარყოფით გეპებზე მაქსიმალურ ლიმიტს აწესებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით. დაფარვები, რომლებიც ექვემდებარება შეტყობინებას, აღრიცხულია იმგვარად, თითქოს შეტყობინება დაუყოვნებლივ მოხდა.

31 დეკემბერი, 2017 წ.	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე 5 წლამდე	სულ
კრედიტორული დავალიანება	63,387	–	–	–	63,387
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	3,359	–	–	–	3,359
ნასესხები სახსრები	8,633	8,149	10,131	–	26,913
აქციების შესყიდვაზე გადასახდელი ანგარიშები	12,947	–	17,950	–	30,897
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	88,326	8,149	28,081	–	124,556

31 დეკემბერი, 2016 წ.	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე 5 წლამდე	სულ
კრედიტორული დავალიანება	34,193	–	–	–	34,193
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	1,261	–	–	–	1,261
ნასესხები სახსრები	983	11,026	11,145	–	23,154
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	36,437	11,026	11,145	–	58,608

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულების ცვლილების რისკი საბაზრო ფაქტორების, მაგალითად საპროცენტო განაკვეთებისა და უცხოური ვალუტის კურსების მერყეობის შედეგად. ჯგუფს აქვს საბაზრო რისკები. ჯგუფი მისთვის მისაღები საბაზრო რისკის დონეების სტრუქტურირებას ახდენს ჯგუფის საბაზრო რისკის პოლიტიკის მიხედვით, რომელიც განსაზღვრავს იმას, თუ რა წარმოადგენს ჯგუფისთვის საბაზრო რისკს.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება იმ შემთხვევაში, თუ საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებები გავლენას მოახდენს ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაზე ან ფინანსური ინსტრუმენტების მომავალ ფულადი სახსრების ნაკადზე. ჯგუფს აქვს სებ-ის მოკლევადიანი სესხის რეფინანსირების განაკვეთებზე მიბმული ნასესხები სახსრები, რომლის პროცენტის ზედა ზღვარი არის 12%, ამის გამო ჯგუფს აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი.

	31 დეკემბერი, 2017 წ.			31 დეკემბერი, 2016 წ.		
	აშშ			აშშ		
	ლარი	დოლარი	ევრო	ლარი	დოლარი	ევრო
ნასესხები სახსრები	11.80%	–	–	11.05%	–	–

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. რისკის მართვა (გაგრძელება)**საბაზრო რისკი (გაგრძელება)****საპროცენტო განაკვეთის რისკი (გაგრძელება)**

კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძნობელობა არის საპროცენტო განაკვეთის დასაშვები ცვლილების ეფექტი წლის საპროცენტო ხარჯზე. 2016 და 2017 წლებში მგრძნობელობის ანალიზმა არ გამოავლინა რაიმე მნიშვნელოვანი პოტენციური გავლენა ჯგუფის კაპიტალზე. მოცემული ცხრილი ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის მგრძნობელობას საპროცენტო განაკვეთის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიმართ, როდესაც სხვა ცვლადები უცვლელია:

ვალუტა	31 დეკემბერი, 2017 წ.		31 დეკემბერი, 2016 წ.	
	ზრდა საბაზისო ერთეულში	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა	ზრდა საბაზისო ერთეულში	საპროცენტო ხარჯების მგრძნობელობა
ლარი	+3.50%	41	+4.00%	105
ლარი	-3.50%	(321)	-4.00%	(441)

სავალუტო რისკი

ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე მოქმედებს სავალუტო კურსების მერყეობა. ჯგუფის ძირითადი გარიგებები ლარში ხორციელდება და სავალუტო რისკი ძირითადად აშშ დოლარსა და ევროსთან მიმართებაში აქვს.

ჯგუფის სავალუტო რისკს ძირითადად განაპირობებს სავალუტო რისკი. კერძოდ, ჯგუფის კრედიტორული დავალიანებები აშშ დოლარში და ევროში არის გამოხატული. ამავე დროს, ჯგუფის ფინანსური აქტივები ძირითადად გამოხატულია ლარში. ჯგუფი რეგულარულად ახორციელებს ღია სავალუტო რისკის შეფასებასა და გაცვლითი კურსების ცვლილებების შედეგად შესაძლო ზარალის ანალიზს. ამჟამად, ჯგუფის ჰეჯირების ძირითად ინსტრუმენტს წარმოადგენს პროდუქციაზე კურსის ცვლილების შესაბამისად ფასების დაწესება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც გამოხატულ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე ჯგუფს 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის მდგომარეობით მნიშვნელოვანი რისკი ჰქონდა. ანალიზი გამოითვლის ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი მერყეობის გავლენას, როდესაც ყველა სხვა ცვლადი მუდმივია მოგებაში ან ზარალში. ცხრილში უარყოფითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას მოგებაში ან ზარალში, ხოლო დადებითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

	31 დეკემბერი, 2017 წ.			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	9,999	268	197	10,464
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები თანხები	21,453	924	1,956	24,333
სხვა აქტივები	1,626	30,897	-	32,523
სულ ფულადი აქტივები	33,078	32,089	2,153	67,320
ვალდებულებები				
კრედიტორული დავალიანება	24,779	14,496	24,112	63,387
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	3,359	-	-	3,359
ნასესხები სახსრები	24,039	-	-	24,039
აქციების შესყიდვაზე გადასახდელი ანგარიშები	-	30,897	-	37,965
სულ ფულადი ვალდებულებები	52,177	45,393	24,112	128,750
ნეტო ფულადი პოზიცია	(19,099)	(13,304)	(21,959)	(61,430)
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა		+11.45%	+17.19%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით		(1,523)	(3,775)	
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება		-11.45%	-17.19%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით		1,523	3,775	

	31 დეკემბერი, 2016 წ.			
	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
აქტივები				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,319	118	61	2,498
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები თანხები	3,293	637	2,311	6,241
სულ ფულადი აქტივები	5,612	755	2,372	8,739
ვალდებულებები				
კრედიტორული დავალიანება	17,949	6,499	9,745	34,193
თანამშრომლების კომპენსაციის დანარიცხები	1,261	-	-	1,261
ნასესხები სახსრები	19,613	-	-	19,613
სხვა ვალდებულებები: გადასახდელი დივიდენდი	3,000	-	-	3,000
სულ ფულადი ვალდებულებები	41,823	6,499	9,745	58,067
ნეტო ფულადი პოზიცია	(36,211)	(5,744)	(7,373)	(49,328)
სავალუტო კურსის პროცენტული ზრდა		+13.4%	+10.4%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით		(770)	(767)	
სავალუტო კურსის პროცენტული შემცირება		-13.4%	-10.4%	
ეფექტი მოგებაზე მოგების გადასახადით		770	767	

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

28. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საოპერაციო რისკი

საოპერაციო რისკი წარმოადგენს დანაკარგის რისკს, რომელიც წარმოიქმნება სისტემების მწყობრიდან გამოსვლის, ადამიანური შეცდომის, თაღლითობის ან გარე მიზეზების გამო. როდესაც არ ხორციელდება კონტროლი, საოპერაციო რისკებმა შესაძლოა გამოიწვიოს რეპუტაციის შელახვა, სამართლებრივი ან მარეგულირებელი ზომები ან ფინანსური ზარალი. ჯგუფი ვერ აღმოფხვრის ყველა საოპერაციო რისკს, თუმცა კონტროლის სისტემის მეშვეობით და პოტენციური რისკების მონიტორინგით და მათზე რეაგირებით, ჯგუფი ახერხებს რისკების ეფექტურ მართვას. კონტროლი გულისხმობს მოვალეობების ეფექტურ გადანაწილებას, შეღწევადობის, ავტორიზაციისა და გადასინჯვის პროცედურებს, თანამშრომლების სპეციალიზირებასა და შიდა აუდიტს.

საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობა კონცენტრირებულია საქართველოში. რადგანაც ქვეყანა ჯერ კიდევ ფორმირების პროცესში მყოფი ბაზარია, მას არა აქვს კარგად განვითარებული ბიზნესის ინფრასტრუქტურა და ნორმატიული ბაზა, რაც უფრო განვითარებულ საბაზრო ეკონომიკებს ახასიათებთ. საქართველოში საქმიანობა დაკავშირებულია ისეთ რისკებთან, რომლებიც, როგორც წესი, არ არსებობს განვითარებულ ბაზრებზე (იმ რისკის ჩათვლით, რომ ლარი არ წარმოადგენს თავისუფლად კონვერტირებად ვალუტას ქვეყნის გარეთ, ასევე მხედველობაშია მისაღები განუვითარებელი სასესხო და კაპიტალის ბაზრები). თუმცა, ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში, საქართველოს მთავრობამ მნიშვნელოვანი ნაბიჯები გადადგა საბანკო, იურიდიული, საგადასახადო და მარეგულირებელი სისტემების ჩამოყალიბებისათვის საჭირო რეფორმებთან მიმართებაში, რაც ზოგადად პოზიტიურ გავლენას ახდენს საინვესტიციო კლიმატზე. მათ შორისაა ახალი კანონმდებლობის მიღება (ახალი საგადასახადო კოდექსისა და პროცესუალური კანონების ჩათვლით). მენეჯმენტის აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ამცირებს ბიზნეს რისკებს საქართველოში.

აღნიშნული ტენდენცია მიზნად ისახავს არსებული ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებას. ქართული ეკონომიკის მომავალი მდგრადობა ბევრადაა დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები რამდენად იქნება ეფექტური ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამის მიუხედავად, საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს მსოფლიო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების ტემპის შენელება.

29. სამართლიანი ღირებულების შეფასება

სამართლიანი ღირებულების იერარქია

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, ჯგუფმა განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების მიხედვით. ჯგუფი შემდეგ იერარქიას იყენებს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრისა და აღრიცხვისთვის:

- დონე 1: ანალოგიური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული (არაკორექტირებული) ფასები მოქმედ ბაზარზე;
- დონე 2: მეთოდი, რომლისთვისაც გამოყენებული ყველა ამოსავალი მონაცემი, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებაზე, არის პირდაპირ ან არაპირდაპირ განსაზღვრადი; და
- დონე 3: მეთოდი, რომლის დროსაც გამოიყენება ამოსავალი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებაზე და არ ეყრდნობიან საბაზრო მონაცემებს.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

29. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)**სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)**

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია იმ აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით. მასში ასევე შესულია ჯგუფის იმ ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებებისა და სამართლიანი ღირებულებების შედარება კატეგორიების მიხედვით, რომლებიც აღირიცხება ფინანსურ ანგარიშგებაში. ცხრილი არ მოიცავს არაფინანსური აქტივებისა და არაფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებებს:

<i>31 დეკემბერი, 2017 წ.</i>	<i>დონე 1</i>	<i>დონე 2</i>	<i>დონე 3</i>	<i>სულ სამართლიანი ღირებულება</i>	<i>საბალანსო ღირებულება</i>	<i>აუღიარებელი მოგება (ზარალი)</i>
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
ძირითადი საშუალებები:						
მიწები და შენობები	–	–	14,665	14,665	14,665	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	–	10,464	–	10,464	10,464	–
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	24,332	24,332	24,332	–
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	–	–	22,526	22,526	24,039	1,513
<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>დონე 1</i>	<i>დონე 2</i>	<i>დონე 3</i>	<i>სულ სამართლიანი ღირებულება</i>	<i>საბალანსო ღირებულება</i>	<i>აუღიარებელი მოგება (ზარალი)</i>
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						
ძირითადი საშუალებები:						
მიწები და შენობები	–	–	4,644	4,644	4,644	–
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები	–	2,498	–	2,498	2,498	–
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები ანგარიშები	–	–	6,241	6,241	6,241	–
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						
ნასესხები სახსრები	–	–	18,711	18,711	19,613	902

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

29. სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

ჯგუფი მიწებსა და შენობებს სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხვას (მე-3 დონე). საწყისი და საბოლოო ნაშთების შეჯერება მე-9 შენიშვნაშია წარმოდგენილი.

ქვემოთ აღწერილია შეფასების ხერხებით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებისა და ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა: ჯგუფმა გამოიყენა ის დაშვებები, რომლებსაც, ჯგუფის აზრით, დაეყრდნობიან ბაზრის მონაწილეები ინსტრუმენტის შეფასების დროს.

ძირითადი საშუალებები

სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ქონება შედგება მიწებისა და შენობებისგან. მათთვის სამართლიანი ღირებულება მიიღება გარკვეული ამოსავალი მონაცემებით, რომლებიც არ ეყრდნობა ბაზარზე მოპოვებად ინფორმაციას. ამ აქტივების ღირებულება განისაზღვრება საბაზრო მიდგომით. საბაზრო მეთოდი იყენებს მსგავს ან შედარებად მიწასა და შენობა-ნაგებობებზე საბაზრო გარიგებების ფასებს ან სხვა აქტუალურ ინფორმაციას, შესაბამისად.

ძირითად დაშვებებში მომხდარი ცვლილებების გავლენა სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მე-3 დონის აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე

სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული მე-3 დონის ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები	31 დეკემბერი, 2017 წ.	შეფასების მეთოდები	მნიშვნელოვან- ი არასაბაზრო ამოსავალი მონაცემები	დიაპაზონი	სხვა მნიშვნელო- ვანი ინფორმაცია	დიაპაზონი	მონაცემების მგრძნობელობა სამართლიანი ღირებულების მიმართ
მიწები და შენობები	14,665	საბაზრო და დისკონტირებ- ული ჩანაცვლების დანახარჯების მიდგომები	ფასი ერთი კვადრატული მეტრისთვის, მიწა, შენობა	51-1,150	კვადრატული მეტრისთვის, შენობა	58-30,324	კვ.მ.-ის ფასის გაზრდა (შემცირება) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას)

ქვემოთ მოცემულია მეთოდოლოგია და დაშვებები იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, რომლებიც არ არის აღრიცხული ფინანსურ ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით.

აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

მიიჩნევა, რომ იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), აგრეთვე სახელმწიფოს მიმართ ყველა მოკლევადიანი მისაღები ანგარიშის საბალანსო ღირებულება უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას. ეს დაშვება ეხება ცვლადი განაკვეთის მქონე ფინანსურ ინსტრუმენტებსაც.

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება დგინდება იდენტურ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე პირველადი აღიარების დროს დაფიქსირებულ საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებისა და მიმდინარე საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების შედარების შედეგად. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე დეპოზიტების სამართლიანი ღირებულება ფასდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების ანალიზის მიხედვით, ფულის ბაზრის არსებული საპროცენტო განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის სესხებისათვის.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

30. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

ბასს (IAS) 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით, მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე, ან ტუ მხარეები ერთი და იმავე ჯგუფის შვილობილი კომპანიებია. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის. დაკავშირებულ მხარეებთან დადებული ყველა გარიგება, რომელიც ქვემოთ არის იდენტიფიცირებული, განხორციელდა გაშლილი ხელის პრინციპით. დაკავშირებულ მხარეთა შორის დადებული გარიგებების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი წლის განმავლობაში ასეთი იყო:

	31 დეკემბერი, 2017 წ.			31 დეკემბერი, 2016 წ.		
	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანია*</i>			<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანია*</i>		
	<i>მშობელი კომპანია*</i>	<i>საწარმოები**</i>	<i>სხვა***</i>	<i>მშობელი კომპანია*</i>	<i>საწარმოები**</i>	<i>სხვა***</i>
აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	–	783	–	–	413	–
ფარმაცევტული გაყიდვებიდან მისაღები თანხები	–	6,238	–	–	2,347	–
გადახდილი ავანსები	–	75	–	–	–	–
სხვა აქტივები: ეიზისი ფარმაციის შემენისთვის მისაღები თანხები	30,897	–	–	–	–	–
	30,897	7,096	–	–	2,760	–
ვალდებულებები						
კრედიტორული დავალიანება	–	182	–	292	–	–
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი ანგარიშები	–	–	30,897	–	–	–
სხვა ვალდებულებები	–	–	–	3,000	876	–
	–	182	30,897	3,292	876	–

	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის		
	<i>საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანია*</i>		
	<i>მშობელი კომპანია*</i>	<i>საწარმოები**</i>	<i>სხვა***</i>
შემოსავალი და ხარჯები			
შემოსავალი ფარმაცევტული პროდუქტების გაყიდვებიდან	–	13,377	–
რეალიზებული ფარმაცევტული პროდუქტების თვითღირებულება	–	(12,250)	–
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	–	(1,550)	–
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	–	–	(1,323)
წმინდა არარეგულარული შემოსავალი	4,359	–	–
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	–	33	–
	4,359	(390)	(1,323)

* 2017 წლისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლებისთვის, მშობელი კომპანია მოიცავს სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ფინანსურ მონაცემებს.

** საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები არიან შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფის“ შვილობილი კომპანიები.

*** 2017 წელს სხვა დაკავშირებული მხარეები ჯიპისის ყოფილი მენეჯმენტის წარმომადგენლები.

(ათას ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

31. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
ხელფასები და ნაღდი ფულით გაცემული პრემიები	844
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	844

31. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2017 წლის 15 იანვარს ჯგუფმა გამოაცხადა 7,500 ლარის დივიდენდები აქციონერებზე. დივიდენდების გადახდა განხორციელდა 2018 წლის 30 იანვარს.

2018 წლის 31 იანვარს ჯგუფმა გამოაცხადა 20,500 ლარის დივიდენდები აქციონერებზე, რომელთა გადახდაც მოხდება ტრანშებად 2018 წლის 31 დეკემბრამდე.