

სს „საქართველოს კაპიტალი“ და
შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	1
მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	2
სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	3
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	4
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	6

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ძირითადი საქმიანობა.....	8
2. მომზადების საფუძველი	9
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	9
4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები.....	60
5. საწარმოთა გაერთიანება	64
6. შეწყვეტილი ოპერაციები და გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი აქტივები და ვალდებულებები	68
7. ინფორმაცია სეგმენტის შესახებ.....	71
8. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები.....	75
9. საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები	75
10. ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები და კაპიტალის ინვესტიცია სამართლიანი ღირებულებით	75
11. დებიტორული დავალიანება	76
12. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	77
13. საინვესტიციო ქონება	77
14. ძირითადი საშუალებები	78
15. გუდვილი და არამატერიალური აქტივები	80
16. სხვა აქტივები და ვალდებულებები	82
17. გადასახადებუ.....	83
18. სადაზღვეო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები და გადაზღვევის აქტივები	85
19. ნასესხები სახსრები	86
20. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები.....	87
21. გადავადებული შემოსავალი.....	88
22. კრედიტორული დავალიანება.....	88
23. პირობითი ვალდებულებები	89
24. კაპიტალი.....	90
25. საერთო მოგება	92
26. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი და სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	97
27. მისაღები სადაზღვეო პრემიების, სავაჭრო მოთხოვნების, სხვა აქტივების და ნარიცხების გაუფასურება.....	98
28. წმინდა არარეგულარული მუხლები	100
29. აქციებზე დაფუძნებული გადახდები.....	101
30. რისკების მართვა	103
31. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა	112
32. ვადიანობის ანალიზი.....	118
33. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები	119
34. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები	121

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს „საქართველოს კაპიტალის“ აქციონერს და სამეთვალყურეო საბჭოს

მოსაზრება

ჩავატარეთ სს „საქართველოს კაპიტალის“ და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული 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, დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ ჯგუფისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები ის საკითხებია, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული განსჯის საფუძველზე, ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განმავლობაში. ეს საკითხები მთლიანობაში განვიხილეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის კონტექსტში და აუდიტზე დაყრდნობით ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბებისას, შესაბამისად ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას არ გამოვხატავთ. ქვემოთ, თითოეული საკითხისთვის მოცემული განმარტება იმისა, თუ როგორ განვიხილეთ აღნიშნული საკითხი აუდიტის განმავლობაში, წარმოდგენილია ჩვენივე აუდიტის კონტექსტში.

ჩვენ შევასრულეთ პასუხისმგებლობა, რომელიც დაწვრილებით არის აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“, მათ შორის აღნიშნულ საკითხებთან მიმართებაში. შესაბამისად, ჩვენი აუდიტი მოიცავდა ისეთი პროცედურების ჩატარებასაც, რითაც შევავსებდით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების რისკებს. ჩვენი აუდიტის პროცედურების, მათ შორის ქვემოთ მოცემული საკითხების განსახილველად ჩატარებული პროცედურების შედეგები წარმოადგენს თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების საფუძველს.

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხი	რამდენად ითვალისწინებდა ჩვენი აუდიტი მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს
ამონაგების აღიარება ჯგუფის შიგნით სხვადასხვა საქმიანობაში შემოსავლის აღიარება აუდიტთან დაკავშირებული ძირითად საკითხს წარმოადგენს, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შემოსავლის მნიშვნელობის, კონტროლის კლიენტზე გადაცემის განმარტებაში ჩართული ხელმძღვანელობის მსჯელობის ხარისხის და შეფასების პროცესის ხასიათის და დროთა განმავლობაში დაკმაყოფილებული შესასრულებელი მოვალეობის დაკმაყოფილების შეფასებისას გამოყენებული შეფასების პროცესის და დაშვებების რთული და სუბიექტური ხასიათის გამო. გარდა ამისა, ფასს (IFRS) 15-ის (ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან) (შემდგომში ფასს (IFRS) 15) მოთხოვნები კომპლექსურია და მისი გამოყენების შეზღუდული გამოცდილება არსებობს. შემოსავლის აღიარებასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნები წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 25-ე შენიშვნაში.	ჩვენ შევისწავლეთ შემოსავლის აღიარების პროცესი ჯგუფის ყველა საქმიანობის (ჯანმრთელობის დაცვა, სასტუმრო და კომერციული საქმიანობა, ბინათმშენებლობის განვითარება, კომუნალური წყალმომარაგება, დაზღვევა და სასმელები) შემოსავლის სხვადასხვა წყაროსთვის. შევაფასეთ შემოსავლების ციკლის შესაბამისი კონტროლები პროექტის შეფასების და მნიშვნელოვანი კონტროლების საოპერაციო ეფექტურობის გამოცდის გზით, შემოსავლის მთავარი წყაროების მიხედვით. ხელმძღვანელობასთან განვიხილეთ მნიშვნელოვანი სახელშეკრულებო გარიგებები, შევამოწმეთ შესაბამისი დოკუმენტაცია და, საჭიროების შემთხვევაში, შევაფასეთ შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები. შევაფასეთ შემოსავლის წარმომქმნელი ოპერაციების ნიმუში (მათ შორის ანგარიშგების თარიღთან მიახლოებული), დამატებით დოკუმენტაციაში მათი შეფასების გზით. განმეორებით გადავითვალებთ და შევაფასეთ წლის ბოლოს ხელმძღვანელობის მიერ გამოქვეყნებულ მექანიკურ კორექტირებებში წარმოდგენილი ამოსავალი მონაცემები, მათ შორის პირობითი გაყიდვების ცვლილებები სასმელების ბიზნესში; ბინათმშენებლობის განვითარების საქმიანობის დასრულების მაჩვენებლები; ასევე ჯანმრთელობის დაცვის და კომუნალური წყალმომარაგების საქმიანობაში გრძელვადიან დამუშავებაში გამოყენებულები

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხი	რამდენად ითვალისწინებდა ჩვენი აუდიტი მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს
	ამოსავალი მონაცემები. სადაზღვევო საქმიანობებისთვის ჩვენ გადავითვალეთ მრავალწლიანი კორექტირება და შევამოწმეთ ისეთი ამოსავალი მონაცემები, როგორც არის პრემიების თანხები და საბაზისო სააღრიცხვო ჩანაწერების დაწყების, ვადის გასვლის და გაუქმების თარიღები. სამედიცინო საქმიანობის ფარგლებში, ჩვენ შევაფასეთ შემოსავლის ცვლილება კორექტირებისა და ფასდათმობებისთვის, ცვლილებების და ფასდაკლებების განვლილი გამოცდილების საცნობარო მონაცემების გადაანგარიშების გზით. ჩვენ ჩავატარეთ კორექტირების ანალიზი წლის განმავლობაში სალაროს შემოსავლის ორდერებს და შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღრიცხულ შემოსავალს შორის, სასმელებისა და ფარმაცევტული პროდუქტების შემოსავლის წყაროების მიხედვით. შევაფასეთ არასტანდარტული ტენდენციები კომუნალური წყალმომარაგების საქმიანობის შემოსავლებში.
საინვესტიციო ქონების და ინფრასტრუქტურული აქტივების შეფასება	
ქონების შეფასება არსებითად გაურკვეველია და ის შეფასების პროცესის საგანს წარმოადგენს, კონკრეტულად იმის გამო, რომ ჯგუფის ქონება საქართველოშია განთავსებული, სადაც ამგვარი აქტივების ბაზარი შედარებით არალიკვიდურია. საინვესტიციო ქონების და მშენებარე საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა ჩვენი აუდიტის ერთერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი საკითხია, საინვესტიციო ქონების და მშენებარე საინვესტიციო ქონების ნაშთების მნიშვნელობის და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემოსულობების შესაბამისი გადაფასების, ასევე შეფასების პროცესის და დაშვებების რთული და სუბიექტური ხასიათის გამო. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების	ჩვენ შევამოწმეთ საბაზისო ქონების მონაცემთა ბაზის სიზუსტე ქონების ნიმუშების ადგილმდებარეობის და მთლიანი ფართობის საქართველოს საჯარო რეესტრთან შედარების გზით. სამუშაოში ჩავრთეთ ჩვენი უძრავი ქონების სპეციალისტები, რომლებიც დაგვეხმარნენ საინვესტიციო ქონების ჯგუფისეული შეფასების მეთოდის შეფასებაში, რაც მოიცავდა შემდეგს: • შესაბამისობის, პროფესიონალური კვალიფიკაციების და ჯგუფის მიერ სამუშაოში ჩართული გარე შემფასებლების ობიექტურობის შეფასება; • შეფასების ანგარიშების შემოწმებით და ხელმძღვანელობასთან და შემფასებლებთან გასაუბრებით,

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხი	რამდენად ითვალისწინებდა ჩვენი აუდიტი მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს
მე-4, მე-13, მე-14 და 31-ე შენიშვნებში განხილულია ინფორმაცია საინვესტიციო ქონების და ინფრასტრუქტურული აქტივების, მათ შორის სამართლიანი შეფასების და მნიშვნელოვანი დაშვებების შესახებ.	გავერკვეთ შემფასებლების სამუშაოს მიზნებსა და მოცულობაში, მათ მიერ გამოყენებულ მეთოდებსა და დაშვებებში და მათ მიერ გაკეთებულ დასკვნებში; • შეფასების ანგარიშებში გამოყენებული მეთოდების და დაშვებების შეფასება, მათ შორის იმის განსაზღვრა, არსებობდა თუ არა ბაზრის საწინააღმდეგო კვლევის შედეგები, რომლებიც არ ყოფილა გათვალისწინებული შემფასებლების ანალიზებში; ინფრასტრუქტურული აქტივების შეფასებასთან მიმართებაში, ჩვენ: • კომპანია საბაზრო ღირებულებით განსაზღვრას იყენებს აქტივების შესაფასებლად. ხელმძღვანელობის მიერ მიღებული შეფასების მეთოდოლოგია შევადარეთ წინა წლებში გამოყენებულ მეთოდებს • მივიღეთ ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებული დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი და სამუშაოში ჩავრთეთ საქმიანობის შეფასების ჩვენი სპეციალისტები, ფინანსური მოდელის შემოწმებაში და დისკონტირების განაკვეთის შეფასებაში დახმარების მიზნით; შევადარეთ ფულადი ნაკადების პროგნოზირების საბაზისო მნიშვნელოვანი დაშვებები, მათ შორის, შეუზღუდავად, წყლის ტარიფები და მიწოდების მოცულობები, კაპიტალური დანახარჯების (CAPEX) შენარჩუნება, მნიშვნელოვანი აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები და პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე შემოსავლის (EBITDA) მარჟა; ასევე შევადარეთ საპროგნოზო ზრდა დაგეგმილი პერიოდის განმავლობაში, ისტორიული მაჩვენებლების და ბაზრის მოლოდინების გათვალისწინებთ.

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხი	რამდენად ითვალისწინებდა ჩვენი აუდიტი მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს
	შევაფასეთ, რამდენად არის აღიარებული კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების შედეგები და ჯგუფის განმარტებით შენიშვნები საინვესტიციო ქონებასთან და ინფრასტრუქტურულ აქტივებთან დაკავშირებით.
ლუდის ბიზნესში ძირითადი საშუალებების ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა	
ლუდის ბიზნესში ძირითადი საშუალებების ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხი იყო, შესაფასებელი აქტივების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელობის (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 98 მილიონ ლარს), ლუდის ბიზნესის ეფექტურობის კლების და ასევე იმ მიზეზით, რომ ლუდის ბიზნესში ძირითადი საშუალებების ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასება მოიცავს მნიშვნელოვან განსჯას ბიზნესის მომავალი შედეგების, გრძელვადიანი ზრდის მაჩვენებლის და მომავალი ფულადი ნაკადების პროგნოზირებაში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთის შესახებ. ინფორმაცია ლუდის ბიზნესში ძირითადი საშუალებების ანაზღაურებადი ღირებულების დაკავშირებული მნიშვნელოვანი დაშვებების შესახებ განხილულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-4 შენიშვნაში.	ჩვენ შევაფასეთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენების ღირებულების განსაზღვრაში გამოყენებული სამეცნიერო მეთოდი. შევაფასეთ ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებული დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი, ასევე მნიშვნელოვანი დაშვებები: • ბიუჯეტს შევადარეთ ფულადი ნაკადები, რომლებიც საფუძვლად უდევს დაანგარიშებას; • შევაფასეთ გაყიდვების დაგეგმილი მოცულობები, გასაყიდი ფასები, საოპერაციო მარჟა და კაპიტალური დანახარჯების დონე, მსგავსი და გარე საბაზრო მონაცემების გათვალისწინებით; • შევაფასეთ პროგნოზების ზრდა დაგეგმილი პერიოდის განმავლობაში; • სამუშაოში ჩავრთეთ საქმიანობის შეფასების ჩვენი სპეციალისტები, დისკონტირების განაკვეთების და გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთების გათვალისწინებაში დასახმარებლად, მესამე მხარის მტკიცებულებაში გამოყენებული განაკვეთების ჩვენს მიერ დამოუკიდებლად შეფასებულ დისკონტირების განაკვეთებთან შედარების გზით. • შევაფასეთ მნიშვნელოვან ამოსავალ მონაცემებში ცვლილებების მოდელის მგრძნობელობა, ზემოთ ხსენებული თითოეული დაშვების ინდივიდუალურად განსაზღვრის და მნიშვნელოვან დაშვებებში გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ცვლილებების შეფასების გზით. ჩვენ გავაანალიზეთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი

აუდიტთან დაკავშირებული ძირითადი საკითხი	რამდენად ითვალისწინებდა ჩვენი აუდიტი მნიშვნელოვან აუდიტორულ საკითხებს
	განმარტებითი შენიშვნები, ლუდის ბიზნესში ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ტესტირებასთან დაკავშირებით.
ფარმაცევტულ, ჯანმრთელობის დაცვისა და სამედიცინო დაზღვევის საქმიანობებზე განაწილებული გუდვილის გაუფასურება	
ფარმაცევტულ, ჯანმრთელობის დაცვისა და სამედიცინო დაზღვევის საქმიანობებზე განაწილებული გუდვილის გაუფასურება აუდიტთან დაკავშირებულ ძირითად საკითხს წარმოადგენს, მისი საბალანსო ღირებულების და გაუფასურების ტესტირებაში გამოყენებული მსჯელობების მნიშვნელობის გამო. ხელმძღვანელობამ უნდა გამოიყენოს მნიშვნელოვანი მსჯელობა და არაემპირიული ამოსავალი მონაცემები ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულის მომავალი ფულადი ნაკადების პროგნოზირებაში და შესაბამისი დისკონტირების განაკვეთების განსაზღვრაში. ინფორმაცია გუდვილის შესახებ განხილულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-4 და მე-15 შენიშვნებში.	ჩვენ შევავსეთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენების ღირებულების განსაზღვრაში გამოყენებული შეფასების მეთოდი. ჩავატარეთ ხელმძღვანელობის მიერ მომზადებული დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის, მათ შორის მნიშვნელოვანი დაშვებების შეფასება, კონკრეტულად: • ფულადი ნაკადები, რომლებსაც ეფუძნება დაანგარიშება შევადარეთ დამტკიცებულ სამწლიან სტრატეგიულ გეგმას; • შევავსეთ მოკლე და გრძელვადიანი ზრდის პროგნოზები, ბიუჯეტირების სიზუსტის გამოცდილების შეფასების გზით; • სამუშაოში ჩავრთეთ საქმიანობის შემფასებელი ჩვენი სპეციალისტები, დისკონტირების და გრძელვადიანი ზრდის განაკვეთების შეფასებაში დასახმარებლად; • გამოვყავით ყველა მნიშვნელოვანი ამოსავალი ინფორმაცია ინდივიდუალურად განსაზღვრის და მნიშვნელოვან დაშვებებში გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ცვლილებების შეფასების გზით. ჩვენ შევავსეთ გუდვილის გაუფასურებასთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნები.

ჯგუფის 2018 წლის ყოველწლიურ ანგარიშში ასახული სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაცია მოიცავს წლიურ ანგარიშში ასახულ ინფორმაციას, გარდა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მასზე გაცემული აუდიტორის დასკვნისა. სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. წლიური ანგარიში ჩვენთვის ხელმისაწვდომი, სავარაუდოდ, გახდება წინამდებარე აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე გამოხატული ჩვენი მოსაზრება არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და მასთან დაკავშირებით ჩვენ არ გამოვთქვამთ რწმუნებას რამე ფორმით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობაა წავიკითხოთ ზემოაღნიშნული სხვა ინფორმაცია, როდესაც ის ჩვენთვის ხელმისაწვდომი გახდება, და განვიხილოთ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის განმავლობაში ჩვენ მიერ მიღებულ ცოდნასთან, ან თუ შეიცავს სხვა არსებით უზუსტობას.

ხელმძღვანელობისა და აუდიტის კომიტეტის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფასს-ის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობაა შეაფასოს, აქვს თუ არა ჯგუფს უნარი საქმიანობა გააგრძელოს, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე, განაცხადოს ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული საკითხები და აღრიცხვისას გამოიყენოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ მას არ აქვს რეალური არჩევანი ასე რომ არ მოიქცეს.

აუდიტის კომიტეტი პასუხისმგებელია ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება იმაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის დასკვნის გამოცემა, რომელიც ჩვენს მოსაზრებას შეიცავს. გონივრული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არა გარანტია იმისა, რომ ასს-ის შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა მაშინ, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ისინი ცალ-ცალკე ან ერთობლივად გავლენას იქონიებენ მომხმარებლების მიერ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ▶ გამოვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული რისკი, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო გარიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტის შესაბამის შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებაზე დაფუძნებული აღრიცხვის გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებაზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი გაურკვევლობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან მიმართებაში, შეძლებს თუ არა ჯგუფი ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის გამოცემის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. ამის მიუხედავად, სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს ჯგუფის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, თუ ასახავს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის გარიგებებს და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვებთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებას ჯგუფის ფარგლებში არსებული საწარმოებისა თუ ბიზნეს ოპერაციების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რათა გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ კომპანიის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და მის შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

სხვა საკითხებთან ერთად აუდიტის კომიტეტს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ მასშტაბს და ვადებს, აგრეთვე აუდიტორული შემოწმების მნიშვნელოვან შედეგებს, მათ შორის შიდა კონტროლის მნიშვნელოვან ნაკლოვანებებს, რომლებსაც აუდიტის პროცესში გამოვავლენთ.

ამასთანავე, აუდიტის კომიტეტს წარვუდგენთ წერილობით განცხადებას, რომ ვაკმაყოფილებთ სათანადო ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და ვატყობინებთ ყოველგვარი ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც გონივრულობის ფარგლებში შეიძლება ეჭვს იწვევდეს ჩვენი დამოუკიდებლობის შესახებ. ასევე, თუ შესაძლებელია, წარმოვადგენთ შესაბამის გარანტიებს.

აუდიტის კომიტეტისთვის წარდგენილ საკითხებს შორის განვსაზღვრავთ იმ საკითხებს, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვნად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განმავლობაში და, შესაბამისად, სწორედ ისინი წარმოადგენს აუდიტთან დაკავშირებულ ძირითად საკითხებს. აღნიშნულ საკითხებს აღვწერთ აუდიტორის დასკვნაში, თუ კანონით ან ნორმატიული აქტით არ არის აკრძალული საკითხის გასაჯაროება, ან თუ, უკიდურესად იშვიათ შემთხვევებში, გადავწყვეტთ, რომ საკითხი არ უნდა აისახოს ჩვენს დასკვნაში, რადგან გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელია, რომ ამ გზით გამოწვეული უარყოფითი შედეგები გადაწონის ამგვარი ინფორმაციის მიმართ საზოგადოებრივი ინტერესის სარგებელს.

წინამდებარე დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ეყრდნობა აუდიტს, რომლის პარტნიორიც არის მარჩელო გელაშვილი



მარჩელო გელაშვილი

შპს „იუაის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

19 აპრილი, 2019 წ

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	8	253,349	346,241
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	9	40,299	38,141
ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები	10	71,824	31,907
კაპიტალის ინვესტიცია სამართლიანი ღირებულებით	10	457,495	1,153
დებიტორული დავალიანება	11	170,228	35,337
მისაღები სადაზღვევო პრემიები		57,801	30,855
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	12	278,615	80,110
საინვესტიციო ქონება	13	151,232	159,989
გადახდილი ავანსები		117,818	87,760
მოგების გადასახადის აქტივები	17	2,405	1,374
ძირითადი საშუალებები	14	1,671,917	657,635
გუდვილი	15	142,095	21,935
არამატერიალური აქტივები	15	51,634	5,457
სხვა აქტივები	16	251,462	69,870
გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი ჯგუფის აქტივები	6	-	1,148,584
სულ აქტივები		3,718,174	2,716,348
ვალდებულებები			
კრედიტორული დავალიანება	22	143,114	42,987
სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	18	68,207	46,403
ვალდებულებები მოგების გადასახადის ვალდებულებები	17	1,119	860
გადავადებული შემოსავალი	21	62,059	73,066
ნასესხები სახსრები	19	764,355	650,734
გამომშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	20	916,401	77,835
სხვა ვალდებულებები	16	235,180	63,206
გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი ჯგუფის ვალდებულებები	6	-	619,029
სულ ვალდებულებები		2,190,435	1,574,120
კაპიტალი	24		
საწესდებო კაპიტალი		11,526	10,000
დამატებით შეტანილი კაპიტალი		498,729	466,187
გამოსყიდული საკუთარი აქციები		(532)	-
სხვა რეზერვები		497,659	171,254
გაუნაწილებელი მოგება		191,352	197,222
სულ		1,198,734	844,663
სს „საქართველოს კაპიტალის“ აქციონერთან დაკავშირებული კაპიტალი			
არასაკონტროლო პაკეტი		329,005	297,565
სულ კაპიტალი		1,527,739	1,142,228
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		3,718,174	2,716,348

ხელმოწერილი და ხელმძღვანელობის სახელით გამოსაცემად ნებადართულია შემდეგი პირების მიერ:

ირაკლი გილაური



აღმასრულებელი დირექტორი

გიორგი ალფაიძე



ფინანსური დირექტორი

19 აპრილი, 2019 წ.

კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2018	2017 (განმეორებით ასახული)*
შემოსავალი		1,282,866	1,127,170
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება		(796,191)	(695,709)
მთლიანი მოგება	25	486,675	431,461
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	26	(135,824)	(107,212)
ადმინისტრაციული ხარჯები	26	(105,740)	(85,699)
სხვა საოპერაციო ხარჯები		(11,601)	(12,837)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი / გაუფასურების რეზერვის ხარჯი ფინანსურ აქტივებზე	27	(10,610)	(6,171)
გაუფასურების რეზერვის სხვა ხარჯი მისაღებ სადაზღვევო მოთხოვნებზე, აქტივები და ანარიცხები	27	(2,179)	(1,421)
		(265,954)	(213,340)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)		220,721	218,121
მეკავშირე საწარმოებში მოგების წილი		247	376
შემოსავალი დივიდენდებიდან		23,875	-
ცვეთა და ამორტიზაცია		(74,155)	(54,031)
წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან		(37,658)	(6,737)
საპროცენტო შემოსავალი		23,237	8,909
საპროცენტო ხარჯი		(91,619)	(60,903)
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი არარეგულარულ მუხლებამდე		64,648	105,735
წმინდა არარეგულარული მუხლები	28	(29,486)	(5,330)
მოგება, მოგების გადასახადის ხარჯის გაწევამდე		35,162	100,405
მოგების გადასახადის ხარჯი		(3,606)	(6,136)
წლის მოგება		31,556	94,269
შემდეგ პირებთან დაკავშირებული მთლიანი მოგება:			
- სს „საქართველოს კაპიტალის“ აქციონერი		5,149	70,125
- არასაკონტროლო პაკეტი		26,407	24,144
		31,556	94,269

*2017 წლის კონსოლიდირებული შემოსავლის ანგარიშგება და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნები განმეორებით იქნა წარდგენილი, ჯგუფის შვილობილი კომპანიის - შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ მაჩვენებლების ასახვის მიზნით, რომლებიც ადრე წარდგენილი იყო გასაყიდად არსებული გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფის სახით. დეტალური ინფორმაციისათვის იხილეთ მე-6 შენიშვნა.

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ლარში)

	შენიშვნები	2018	2017 (განმეორებით წარდგენილი)
წლის მოგება		31,556	94,269
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი)			
სხვა სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირებაც ხდება მომდევნო პერიოდების მოგებაში ან ზარალში:			
საკუროს სხვაობებიდან მიღებული შემოსავალი/(ზარალი)		9,191	(1,984)
ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული სასესხო ინსტრუმენტების სამართლიან ღირებულებაში (2017 წ.: გასაყიდად არსებული)		(1,207)	47
სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე რეალიზებული ზარალი (2017 წ.: გასაყიდად არსებული)		-	(2)
რეკლასიფიცირებული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში			
სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხულ სასესხო ინსტრუმენტებში ინვესტირებაზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ცვლილება		117	-
მოგების გადასახადით დაბეგვრის გავლენა	17	-	165
სხვა წმინდა სრული შემოსავალი/(ზარალი), რომლის რეკლასიფიცირებაც ხდება შემდეგი პერიოდების მოგებაში ან ზარალში		8,101	(1,774)
სხვა სრული ზარალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირებაც არ ხდება:			
სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული წილობრივი ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების ცვლილება (24-ე შენიშვნა)		(248,505)	-
წმინდა სხვა სრული ზარალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირებაც არ ხდება		(248,505)	-
წლის სხვა სრული ზარალი, გადასახადის გათვალისწინებით		(240,404)	(1,774)
წლის მთლიანი სრული (ზარალი)/შემოსავალი		(208,848)	92,495
შემდეგ პირებთან დაკავშირებული მთლიანი სრული (ზარალი)/შემოსავალი:			
- სს „საქართველოს კაპიტალის“ აქციონერი		(236,231)	68,618
- არასაკონტროლო პაკეტები		27,383	23,877
		(208,848)	92,495

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
(ათას ლარში)

	სს „საქართველოს კაპიტალის“ აქციონერთან დაკავშირებული კაპიტალი					არაკონტროლირებადი წილის მფლობელები	სულ კაპიტალი
	საწესდებო კაპიტალი	შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვები	გაუნაწილებელი მოგება	სულ		
2016 წლის 31 დეკემბერი	8,482	368,166	118,869	151,536	647,053	228,814	875,867
ფასს (IFRS) 15-ის ვადაზე ადრე მიღების ეფექტი	-	-	-	(17,622)	(17,622)	(601)	(18,223)
2017 წლის 1 იანვარი	8,482	368,166	118,869	133,914	629,431	228,213	857,644
წლის მოგება	-	-	-	70,125	70,125	24,144	94,269
წლის სხვა სრული ზარალი	-	-	(1,152)	(357)	(1,507)	(267)	(1,774)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	-	-	(1,152)	69,768	68,618	23,877	92,495
გადაფასების რეზერვის გადატანა გაყიდვისას	-	-	(540)	540	-	-	-
სააქციო კაპიტალის გამოშვება (24-ე შენიშვნა)	1,518	101,279	-	-	102,795	-	102,795
აქციებზე დაფუძნებული გადახდებიდან წარმოშობილი საკუთარი ზრდა (29-ე შენიშვნა)	-	11,202	-	-	11,202	1,495	12,697
შვილობილი კომპანიების მიერ გადახდილი დივიდენდები	-	-	-	(7,000)	(7,000)	-	(7,000)
არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილის გაყიდვა*	-	-	71,980	-	71,980	36,623	108,603
შვილობილ კომპანიებში წილების განაწილება	-	-	506	-	506	1,547	2,053
შვილობილი კომპანიების საწესდებო კაპიტალის გაზრდა	-	-	-	-	-	14,493	14,493
არასაკონტროლო პაკეტის შეძენა არსებულ შვილობილ კომპანიებში	-	-	(18,409)	-	(18,409)	(43,919)	(62,328)
შვილობილი კომპანიების შესყიდვის შედეგად წარმოქმნილი არაკონტროლირებადი წილი	-	-	-	-	-	35,236	35,236
შენატანები აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამის ფარგლებში	-	(14,460)	-	-	(14,460)	-	(14,460)
2017 წლის 31 დეკემბერი	10,000	466,187	171,254	197,222	844,663	297,565	1,142,228

* ჩგუფმა გაყიდა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჩგუფის“ სააქციო წილის დაახლოებით 7%. გაყიდვის შემდეგ, 2017 და 2018 წლებში ჩგუფი „საქართველოს ჯანდაცვის ჩგუფში“ ფლობდა 57%-იან წილს.

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათას ლარში)

	სს „საქართველოს კაპიტალის“ აქციონერთან დაკავშირებული კაპიტალი						არაკონტროლირებადი წილის მფლობელები	სულ კაპიტალი
	საწესდებო კაპიტალი	დამატებითი შეტანილი კაპიტალი	გამო	სხვა რეზერვები	გაუნაწილებელი მოგება	სულ		
2017 წლის 31 დეკემბერი,	10,000	466,187	-	171,254	197,222	844,663	297,565	1,142,228
ფასს (IFRS) 9-ის მიღების ეფექტი (მე-3 შენიშვნა)	-	-	-	192	(10,808)	(10,616)	(3,216)	(13,832)
2018 წლის 1 იანვარი	10,000	466,187	-	171,446	186,414	834,047	294,349	1,128,396
წლის მოგება	-	-	-	-	5,149	5,149	26,407	31,556
წლის სხვა სრული (ზარალი) შემოსავალი	-	-	-	(241,380)	-	(241,380)	976	(240,404)
წლის მთლიანი სრული ზარალი	-	-	-	(241,380)	5,149	(236,231)	27,383	(208,848)
საწესდებო კაპიტალის გამოშვება (24-ე შენიშვნა)	1,526	127,844	-	577,913	-	707,283	-	707,283
აქციებზე დაფუძნებული გადახდებიდან წარმოშობილი ზრდა საკუთარ კაპიტალში (29-ე შენიშვნა)	-	32,282	-	-	-	32,282	6,062	38,344
შვილობილ კომპანიებში წილების განაწილება	-	-	-	2,760	-	2,760	(2,760)	-
შვილობილი კომპანიების საწესდებო კაპიტალის გაზრდა*	-	-	-	-	-	-	23,348	23,348
არასაკონტროლო პაკეტის შეძენა არსებულ შვილობილ კომპანიებში***	-	-	-	(13,080)	-	(13,080)	(8,629)	(21,709)
შვილობილი კომპანიების შესყიდვის შედეგად წარმოქმნილი არაკონტროლირებადი წილი (მე-5 შენიშვნა)	-	-	-	-	-	-	44	44
შვილობილი კომპანიების მიერ გადახდილი დივიდენდები**	-	-	-	-	(211)	(211)	(10,792)	(11,003)
საკუთარი აქციების სხვა გამოსყიდვა (24-ე შენიშვნა)	-	(63,936)	(532)	-	-	(64,468)	-	(64,468)
შენატანები აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამის ფარგლებში	-	(63,596)	(52)	-	-	(63,648)	-	(63,648)
2018 წლის 31 დეკემბერი	11,526	498,781	(584)	497,659	191,352	1,198,734	329,005	1,527,739

* სს „საქართველოს განახლებად ენერგეტიკულ კომპანიაში“ ჯგუფის უმცირესობის წილის მფლობელმა 2018 წელს განახორციელა 23,348 ათასი ლარის შენატანი.

** ჯგუფის ჯანმრთელობის დაცვის ბიზნესის შვილობილმა კომპანიამ სს „გეფამ“ მისი უმცირესი წილის მფლობელს გადაუხადა დივიდენდი 10,792 ათასი ლარის ოდენობით.

*** 6,446 ლარის ოდენობით ცვლილება არასაკონტროლო პაკეტში უკავშირდება არასაკონტროლო პაკეტის სავარაუდო შეძენას წილის შეძენის ფუთ-ოფციონიდან, რომელიც გაიცა 2017 წელს „გეფას“ არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებზე.

8-121 გვერდებზე დართული შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ლარში)

	<i>შენიშვნები</i>	2018	2017 (განმეორებით წარდგენილი)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
მიღებული შემოსავალი		1,196,852	1,039,032
გადახდილი გაყიდული საქონლის თვითღირებულება		(818,201)	(718,745)
წმინდა რეალიზებული ზარალი უცხოური ვალუტებიდან		-	(483)
სხვა წმინდა (გადახდილი ხარჯი)/მიღებული შემოსავალი		(1,936)	1,741
გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(107,566)	(82,143)
გადახდილი ზოგადი ადმინისტრაციული და საოპერაციო ხარჯები		(109,173)	(89,919)
მიღებული პროცენტი		22,253	8,909
წმინდა ცვლილება საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში		(2,324)	2,767
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		179,905	161,159
მოგების გადასახადი		(2,423)	(6,135)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(2,423)	(6,135)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		177,482	155,024
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული ფულადი ნაკადები			
საკრედიტო დაწესებულებებისგან მისაღები			
წმინდა თანხების გამოტანა		14,586	18,074
(გაცემული)/დაფარული სესხები		(135,785)	1,617
შვილობილი კომპანიების შესყიდვა, მიღებული ნაღდი ფულის გამოკლებით	5	(25,339)	(59,076)
დარჩენილი დაკავებული თანხების დაფარვა		(14,820)	(6,390)
წინა წლის შესყიდვებიდან		(62,297)	(2,463)
სავალო ფასიანი ქაღალდების ყიდვა		(28,780)	-
შემოსულობა სავალო ფასიანი ქაღალდების გაყიდვიდან და გამოსყიდვიდან		28,780	-
შემოსულობა საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან	13	2,566	402
საინვესტიციო ქონების შესყიდვა და მშენებლობა	13	(20,397)	(17,199)
ამონაგები ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაყიდვიდან		1,496	6,968
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(378,928)	(352,880)
არამატერიალური აქტივების შეძენა		(23,919)	(17,547)
მიღებული დივიდენდები		23,875	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(590,182)	(428,494)

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ლარში)

			2017 (განმეორებით წარდგენილი)
	შენიშვნები	2018	
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
ამონაგები სესხებიდან	19	247,574	454,374
ნასესხები სახსრების დაფარვა	19	(393,981)	(8,503)
ამონაგები ობლიგაციების გამოშვებიდან	19	747,184	40,000
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების გამოსყიდვა და გადახდა	19	(80,747)	(18,533)
გამოსყიდული საკუთარი აქციები	24	(64,468)	-
საწესდებო კაპიტალის გამოშვებიდან მიღებული შემოსავალი		-	24,244
გადახდილი დივიდენდები	24	(10,012)	(7,000)
გადახდილი პროცენტი		(96,312)	(71,036)
შენატანები აქციებზე დაფუძნებული გადახდის პროგრამის ფარგლებში		(66,701)	(14,460)
შვილობილი კომპანიების საწესდებო კაპიტალის გაზრდა		2,675	14,651
დამატებითი წილის ყიდვა არსებულ შვილობილ კომპანიებში		(5,719)	-
არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილის გაყიდვით მიღებული შემოსავალი		-	108,603
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		279,493	522,340
 სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(8,524)	(12,657)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(1)	-
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა (შემცირება) ზრდა		(141,732)	236,213
 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	8	346,241	158,868
გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი ჯგუფის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, წლის დასაწყისში	6	48,840	-
გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი ჯგუფის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, წლის ბოლო	6	-	48,840
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, წლის ბოლო	8	253,349	346,241

(ათას ლარში)

1. ძირითადი საქმიანობა

სს „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“) წარმოადგენს კომპანიების ჯგუფს (შემდგომში „ჯგუფი“), რომლის მიზანია საქართველოში ბიზნესის განვითარებაში ინვესტირება. ჯგუფი ძირითადად ფუნქციონირებს კომუნალური და განახლებადი ენერგიის, ქონებისა და სიცოცხლის რისკების დაზღვევის, საბინაო მშენებლობის განვითარების, სასტუმრო და კომერციული საქმიანობების (უძრავი ქონების მშენებლობა და განვითარება), ღვინისა და ლუდის წარმოების სფეროებში, კერძოდ ფლობილი შვილობილი კომპანიებით. მის კერძოდ ფლობილ შვილობილ კომპანიებთან ერთად, ჯგუფი ფლობს ჯანმრთელობის დაცვის, ფარმაცევტულ და სამედიცინო დაზღვევის საქმიანობებს ლონდონის საფონდო ბირჟაზე აღრიცხული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანიის „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფით“ და მას მნიშვნელოვანი ინვესტიცია აქვს განხორციელებული ლონდონის საფონდო ბირჟაზე აღრიცხულ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფში“.

„საქართველოს კაპიტალის“ რეგისტრირებული იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, ყაზბეგის ქ. #3-5.

სს „საქართველოს კაპიტალი“ 2015 წლის 6 აგვისტოს დაარსდა როგორც სააქციო საზოგადოება („სს“) საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ერთპიროვნული მფლობელი იყო შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფი“ (დღეს „ბიჯეო გრუპ ლიმიტედი“), ინგლისში დაფუძნებული და ლონდონის საფონდო ბირჟაზე დარეგისტრირებული კომპანია.

2018 წლის 29 მაისს „ბიჯეო ჯგუფმა“ (შემდგომში „ბიჯეო“) დაასრულა მისი ბიზნეს საქმიანობების - ლონდონის ბირჟაზე დარეგისტრირებულ საბანკო მიმართულებად („საბანკო საქმიანობა“) - შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფად“ და ლონდონის ბირჟაზე დარეგისტრირებულ საინვესტიციო მიმართულებად („საინვესტიციო საქმიანობა“) - შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალად“ დაყოფა. შედეგად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალი“ სს „საქართველოს კაპიტალის“ მშობელი კომპანია გახდა.

(ათას ლარში)

2. მომზადების საფუძველი

ზოგადი ინფორმაცია

სს „საქართველოს კაპიტალის“ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

ეს ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების მეთოდით, შემდეგი გამონაკლისებით:

- ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდების და კაპიტალის ინვესტიციის, ასევე წარმოებული ფინანსური აქტივებისა და საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების, წარმოებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების, საინვესტიციო უძრავი ქონებისა და გადაფასებული ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულებით შეფასება;
- სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შეფასება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში („ლარი“), აქციის ღირებულების გარდა, და თუ სხვა რამ არ არის მითითებული.

ფუნქციონირებადი საწარმო

„საქართველოს კაპიტალის“ დირექტორთა საბჭოს შეფასებით, ჯგუფს შესწევს უნარი გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. საბჭომ გამოთქვა კმაყოფილება იმასთან დაკავშირებით, რომ ჯგუფს აქვს საკმარისი რესურსები, გააგრძელოს საქმიანობა ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღიდან მინიმუმ 12-თვიანი პერიოდის განმავლობაში. ამასთან, ხელმძღვანელობა არ ფლობს ინფორმაციას, რომელმაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი გააგრძელოს საქმიანობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ უახლოეს მომავალში. აქედან გამომდინარე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე.

კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ჯგუფისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფი ახდენს შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაციას მასზე კონტროლის შეძენისთანავე. 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 გზით. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

- ჯგუფს აქვს ინვესტიციის ობიექტზე ზეგავლენა (ანუ ამჟამინდელი უფლებები მას საშუალებას აძლევს მართოს ინვესტიციის ობიექტის რელევანტური საქმიანობა);
- ჯგუფი იღებს ან უფლება აქვს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან მიიღოს ცვლადი უკუგება; და
- შეუძლია უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გზით.

(ათას ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

კონსოლიდაციის საფუძველი (გაგრძელება)

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

- სახელშეკრულებო გარიგებებს ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან;
- სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან მიღებულ უფლებებს; და
- ჯგუფის ხმის უფლებებს და პოტენციური ხმის უფლებებს.

ჯგუფი ხელახლა შეაფასებს, აკონტროლებს თუ არა ის ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი. შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს მასზე კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი კარგავს კონტროლს. შვილობილი კომპანიის მიერ წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული შემოსავალი და ხარჯები აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში შვილობილ კომპანიაზე ჯგუფის მიერ კონტროლის შეძენის თარიღიდან კონტროლის დაკარგვის თარიღამდე.

მოგება ან ზარალი და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება ჯგუფის მშობელი კომპანიის აქციონერებსა და არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელებს მაშინაც კი, თუ ეს არასაკონტროლო პაკეტის ბალანსის დეფიციტს იწვევს. საჭიროების შემთხვევაში ხდება შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების დაკორექტირება, რათა მათი საადრიცხო პოლიტიკა შესაბამისობაში მოვიდეს ჯგუფის პოლიტიკასთან. ჯგუფის წევრებს შორის შემდგარ გარიგებებთან დაკავშირებული ყველა შიდა აქტივი და ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯი და ფულადი ნაკადი კონსოლიდაციისას მთლიანად გაიქვითება.

შვილობილი საწარმოს კაპიტალში წილის ცვლილება, კონტროლის დაკარგვის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღირიცხება. თუ ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე, იგი:

- ჩამოწერს შვილობილი კომპანიის აქტივებს (გუდვილის ჩათვლით) და ვალდებულებებს,
- ჩამოწერს არაკონტროლირებადი წილის საბალანსო ღირებულებას,
- ჩამოწერს კაპიტალში ასახულ ჯამურ საკურსო სხვაობებს,
- ასახავს მიღებული ანაზღაურების სამართლიან ღირებულებას,
- ასახავს ნებისმიერი ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებას,
- მოგებაში და ზარალში ასახავს დეფიციტს ან მეტობას,
- ასევე მოახდენს მშობელი კომპანიის სხვა სრულ შემოსავალში ადრე ასახული კომპონენტების წილის რეკლასიფიკაციას მოგებასა და ზარალზე, ან გაუნაწილებელ მოგებაზე, როგორც ეს საჭირო იქნებოდა იმ შემთხვევაში, ჯგუფს პირდაპირ რომ გაესხვისებინა შესაბამისი აქტივები ან ჩამოეწერა ვალდებულებები.

სს „საქართველოს კაპიტალი“ და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(ათას ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

შვილობილი კომპანიები და მეკავშირე საწარმოები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
შემდეგ შვილობილ კომპანიებს და მეკავშირე საწარმოებს მოიცავს:

შვილობილი კომპანიები	ზმის უფლების მქონე და ჩვეულებრივი აქციების წილი საწესდებო კაპიტალში		რეგისტრაციის ქვეყანა	მისამართი	სფერო	დაფუძნების თარიღი	შუბრის თარიღი
	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი					
⇒ სს „მ2 უძრავი ქონება“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0105, ჭავჭავაძის გამზ. 29	უძრავი ქონება	27/9/2006	–
⇒ შპს „მ2 რეზიდენციალი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0105, ჭავჭავაძის გამზ. 29	უძრავი ქონება	17/8/2015	–
⇒ შპს „ოპტიმა ისანი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, მოსკოვის გამზ. 16ა	უძრავი ქონება	25/7/2014	–
⇒ შპს „თამარაშვილის 13“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0179, თამარაშვილის ქ. 13	უძრავი ქონება	3/11/2011	–
⇒ შპს „მ2 იზოდრომზე“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, გივი კარტოზიას ქ. 10	უძრავი ქონება	6/7/2015	–
⇒ შპს „მ2 სკიალინი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, მარო მაცაშვილის ქ.3	უძრავი ქონება	23/7/2015	–
⇒ შპს „მ2 ყაზბეგზე“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0160, ყაზბეგის გამზ.25	უძრავი ქონება	21/5/2013	–
⇒ შპს „მ2 თამარაშვილზე“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0177, თამარაშვილის ქ. 6	უძრავი ქონება	21/5/2013	–
⇒ შპს „მ2 ნუცუბიძეზე“	100.00%	100.00%	საქართველო	ვაჟა-ფშაველას გამზ. 71, 0186	უძრავი ქონება	21/5/2013	–
⇒ შპს „ემკვადრატის პარკი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, მარშალ გელოვანის 1.	უძრავი ქონება	15/9/2015	–
⇒ შპს „ოპტიმა საბურთალო“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, მიხეილ შავიშვილის ქ.2	უძრავი ქონება	15/9/2015	–
⇒ შპს „მ2 ვაკეში“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ი. ჭავჭავაძის გამზირი #50	უძრავი ქონება	3/8/2016	–
⇒ შპს „მ2 ჰოსპიტალიტი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0105, ჭავჭავაძის გამზ. 29	უძრავი ქონება	17/8/2015	–
⇒ შპს „მ2“ (ყოფილი სს „მ2“)	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0105, ჭავჭავაძის გამზ. 29	უძრავი ქონება	12/2/2014	–
⇒ შპს „მ2 ქუთაისი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, მელიქიშვილის გამზ. 10	უძრავი ქონება	17/5/2017	–
⇒ შპს „მ2 მელიქიშვილზე“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, მელიქიშვილის გამზ. 10	უძრავი ქონება	17/5/2017	–
⇒ შპს „კასს 1“	67.00%	60.00%	საქართველო	თბილისი, მერაბ კოსტავას ქ. 20	უძრავი ქონება	16/10/2014	27/12/2017
⇒ შპს „კახეთის ღვინო და სპა“	100.00%	–	საქართველო	თბილისი, 0102, აღმაშენებლის გამზ.80	უძრავი ქონება	23/04/2018	–
⇒ შპს „მ2 გუდაურში“	100.00%	–	საქართველო	თბილისი, 0102, აღმაშენებლის გამზ.80	უძრავი ქონება	24/04/2018	–
⇒ შპს „მ2 ზუგდიდი“	100.00%	–	საქართველო	თბილისი, 0102, აღმაშენებლის გამზ.80	უძრავი ქონება	7/11/2018	–
⇒ შპს „მ2 სვანეთი“	100.00%	–	საქართველო	თბილისი, 0102, აღმაშენებლის გამზ.80	უძრავი ქონება	14/11/2018	–
⇒ შპს „მ2 ჭავჭავაძეზე“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ი. ჭავჭავაძის გამზირი #50	უძრავი ქონება	5/9/2016	–
⇒ შპს „მ2 კომერციული უძრავი ქონება“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ჭავჭავაძის გამზ. 80	უძრავი ქონება	11/6/2014	–
⇒ შპს „კავკასუს აუტოპაუზი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0102, აღმაშენებლის გამზ.80	უძრავი ქონება	29/3/2011	–
⇒ შპს „ლენდი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, უნივერსიტეტისა და ქვეთარაძის ქუჩას შორის	უძრავი ქონება	3/10/2014	–
⇒ შპს „ბკ კონსტრუქციები“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0102, აღმაშენებლის გამზ.80	უძრავი ქონება	18/5/2017	2/6/2017
⇒ შპს „მ2 კომერციული უძრავი ქონება“	100.00%	–	საქართველო	თბილისი, ჭავჭავაძის გამზირი #29	უძრავი ქონება	4/10/2018	–
⇒ შპს „მელიქიშვილის ბიზნეს ცენტრი“	100.00%	–	საქართველო	თბილისი, 0102, აღმაშენებლის გამზ.80	უძრავი ქონება	4/12/2018	–
⇒ შპს „ჯორჯია ჰოსპიტალიტი მენეჯმენტ გროუპი“	100.00%	–	საქართველო	ყაზბეგის ქ. #3-5, თბილისი, საქართველო	უძრავი ქონება	22/8/2018	–

სს „საქართველოს კაპიტალი“ და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

შვილობილი და მეკავშირე კომპანიები (გაგრძელება)

შვილობილი კომპანიები	ბმის უფლების მქონე და ჩვეულებრივი აქციების წილი საწესდებო კაპიტალში		რეგისტრაციის ქვეყანა	მისამართი	სფერო	დაფუძნების თარიღი	შეძენის თარიღი
	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი					
⇒ სს „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანია“	65.00%	65.00%	საქართველო	თბილისი, 0102, დავით აღმაშენებლის გამზ. #79	განახლებადი ენერგია	14/9/2015	–
⇒ სს „გეოჰიდრო“	85.00%	85.00%	საქართველო	თბილისი, 0102, დ. აღმაშენებლის გამზ. 79	განახლებადი ენერგია	11/10/2013	–
⇒ სს „სევანეთი ჰიდრო“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0160, გაგარინის ქ. 29ა	განახლებადი ენერგია	6/12/2013	–
⇒ სს „ზოტი ჰიდრო“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0102, დ. აღმაშენებლის გამზ. 79	განახლებადი ენერგია	20/8/2015	–
⇒ სს „კავკასიის ქარის კომპანია“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0102, დ. აღმაშენებლის გამზ. 79	განახლებადი ენერგია	14/9/2016	–
⇒ სს „კავკასიის მზის კომპანია“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0102, დ. აღმაშენებლის გამზ. 79	განახლებადი ენერგია	27/10/2016	–
⇒ სს „ა გრუფი“	100.00%	–	საქართველო	თბილისი, საბურთალოს რაიონი, ბერძუკის ქ. #1	სხვადასხვა	20/9/2018	–
⇒ სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ძველი თბილისი, პუშკინის ქ. 3	დაზღვევა	31/7/2014	–
⇒ სს „სადაზღვევო კომპანია ტაო“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ძველი თბილისის რაიონი, პუშკინის ქ. #3	დაზღვევა	22/8/2007	21/1/2015
⇒ შპს „ალიანსი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ვალე-საბურთალოს რაიონი, ჭავჭავაძის გამზირი #20, მე-2 სართული	სხვადასხვა	3/1/2000	30/4/2012
⇒ შპს „აუტო ვეი“ (ადრე ცნობილი სახელწოდებით შპს „გრინ ვეი“)	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ვაკის რაიონი, ი. ჭავჭავაძის გამზირი #20 ბარათაშვილი ხიდის მიწისქვეშა გზაჯვარედინი, მტკვრის მარცხენა სანაპირო, ძველი თბილისი, ქ. თბილისი	სხვადასხვა	9/8/2004	30/4/2012
⇒ შპს „დაზღვევის საინფორმაციო ბიურო“	22.50%	22.50%	საქართველო	თბილისი, ქ. თბილისი	დაზღვევა	23/7/2007	–
⇒ სს „უნო ლიზინგი“ (ადრე ცნობილი სახელწოდებით სს „ეიემეფი“)	100.00%	100.00%	საქართველო	კრწანისის რაიონი, პუშკინის ქ. #3	ლიზინგი	17/11/2017	–
⇒ სს „გრინვეი ჯორჯია“ (ადრე ცნობილი სახელწოდებით შპს „პრემიუმ რეზიდენსი“)	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ვაკის რაიონი, უნივერსიტეტის ქ. #6	ავტოსატრანსპორტო საშუალებების შემოწმება	9/7/2010	1/5/2012
⇒ შპს „გრინვოშ“	100.00%	–	საქართველო	თბილისი, ვაკის რაიონი, უნივერსიტეტის ქ. #6	ავტოსატრანსპორტო საშუალებების რეცხვა	31/8/2018	–
⇒ შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“	57.05%	57.05%	გერმანიის ფედერაცია	ლონდონი, ბრუკ სტრეტი 84, W1K 5EH	ჯანდაცვა	27/8/2015	28/8/2015
⇒ სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ვაჟა-ფშაველას გამზირი #40 ანა	ჯანდაცვა	29/4/2015	–
⇒ სს „სადაზღვევო კომპანია იმედი L“	100.00%	100.00%	საქართველო	პოლიტოვსკაიას ქ. #9 ვაკე-საბურთალოს რაიონი, თბილისი ძველი თბილისის რაიონი, სანაპიროს ქ. #6, თბილისი	დაზღვევა	22/6/2007	–
⇒ სს „გეფა“	67.00%	67.00%	საქართველო	სანაპიროს ქ. #6, თბილისი	ჯანდაცვა	19/10/1995	4/5/2016

სს „საქართველოს კაპიტალი“ და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები
(ათას ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

შვილობილი და მეკავშირე კომპანიები (გაგრძელება)

შვილობილი კომპანიები	ხმის უფლების მქონე და ჩვეულებრივი აქციების წილი საწესდებო კაპიტალში		რეგისტრაციის ქვეყანა	მისამართი	სფერო	დაფუძნების თარიღი	შეძენის თარიღი
	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი					
⇒ სს „ეი-ბი-სი ფარმაცია“ (სომხეთი)	100.00%	100.00%	სომხეთი	კიევნაია ქ. #2/8, 2/10, ერევანი	ფარმაცევტული კომპანია	28/4/2013	6/1/2017
⇒ შპს „ეი ბი სი ფარმალოჯისტიკისი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, სანაპიროს ქ. #6	ფარმაცევტული კომპანია	24/2/2004	6/1/2017
⇒ სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ვაჟა-ფშაველას გამზირი #40	ჯანდაცვა	31/7/2014	–
⇒ სს „ქუთაისის სამხარეო დედათა და ბავშვთა სამკურნალო დიაგნოსტიკური ცენტრი“	66.70%	66.70%	საქართველო	ქუთაისი, 4600, ჯავახიშვილის ქ. #85	სამედიცინო მომსახურება	5/5/2003	29/11/2011
⇒ შპს „ა.კ. ზ. ცხაკაიას სახელობის დასავლეთ საქართველოს ინტერვენციული მედიცინის ეროვნული ცენტრი“	66.70%	66.70%	საქართველო	ქუთაისი, ჯავახიშვილის ქ. #83ა	სამედიცინო მომსახურება	15/10/2004	12/9/2011
⇒ შპს „წყალტუბოს რაიონული საავადმყოფო“	66.70%	66.70%	საქართველო	წყალტუბო, ერისთავის ქ. #16	სამედიცინო მომსახურება	29/9/1999	12/9/2011
⇒ შპს „პატჯეო“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, გლდან-ნამალადგვის რაიონი, მუხიანის II მიკრო-რაიონი, კორპუსი #22, 1ა	სამედიცინო მომსახურება	13/10/2010	27/9/2016
⇒ შპს „გნ კო“	50.00%	50.00%	საქართველო	ქაგვაძის გამზ. №16, თბილისი	სამედიცინო მომსახურება	6/4/2001	5/8/2015
⇒ შპს „მაღალი სამედიცინო ტექნოლოგიების ცენტრი“	100.00%	100.00%	საქართველო	წინანდლის ქ. #9, თბილისი	ჯანდაცვის მომსახურება	16/4/1999	5/8/2015
⇒ შპს „გეოლაბი“	–	50.00%	საქართველო	წინანდლის ქ. #9, თბილისი	ჯანდაცვის მომსახურება	3/5/2011	5/8/2015
⇒ შპს „ნეფროლოგიის განვითარების კლინიკური ცენტრი“	80.00%	80.00%	საქართველო	წინანდლის ქ. #9, თბილისი	ჯანდაცვის მომსახურება	28/9/2010	5/8/2015
⇒ შპს „კატასტროფის მედიცინის პედაგოგიური ცენტრი“	100.00%	100.00%	საქართველო	უ. ჩხეიძის ქ. #10, თბილისი	სამედიცინო მომსახურება	18/6/2013	5/8/2015
⇒ სს „პედიატრია“	76.00%	76.00%	საქართველო	თ. ჩხეიძის ქ. #1, დიდუბე-ჩულუყეთის რაიონი, თბილისი	სამედიცინო მომსახურება	5/9/2003	5/7/2016
⇒ შპს „ემერჯენსი სერვისი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, დ. უშნაძის ქ. #2	სამედიცინო მომსახურება	28/7/2009	6/1/2016
⇒ სს „ფოთის ცენტრალური საავადმყოფო“ (შეერთა სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“)	100.00%	100.00%	საქართველო	ფოთი, გურიას ქ. #171	სამედიცინო მომსახურება	29/10/2014	1/1/2016
⇒ შპს „დეკა“	97.20%	97.20%	საქართველო	პ. ქავთარაძის ქ. #23, თბილისი	სამედიცინო მომსახურება	12/1/2012	11/6/2015
⇒ შპს „ევექს-ლოჯისტიკა“	100.00%	100.00%	საქართველო	ვაჟა-ფშაველას გამზ. #40, თბილისი	სამედიცინო მომსახურება	2/2/2015	–
⇒ შპს „ევექს-ქოლექშენ“	100.00%	100.00%	საქართველო	ვაჟა-ფშაველას გამზ. #40, თბილისი	სამედიცინო მომსახურება	25/3/2016	–
⇒ შპს „უნიმედი აჭარა“ (შეერთა სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“)	100.00%	100.00%	საქართველო	ვაჟა-ფშაველას გამზ. #40, თბილისი	სამედიცინო მომსახურება	29/6/2010	1/5/2012
⇒ შპს „უნიმედი სამცხე“ (შეერთა სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“)	100.00%	100.00%	საქართველო	ვაჟა-ფშაველას გამზ. #40, თბილისი	სამედიცინო მომსახურება	29/6/2010	1/5/2012

სს „საქართველოს კაპიტალი“ და შვილობილი კომპანიები
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

(ათას ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

შვილობილი და მეკავშირე კომპანიები (გაგრძელება)

შვილობილი კომპანიები	ბმის უფლების მქონე და ჩვეულებრივი აქციების წილი საწესდებო კაპიტალში		რეგისტრაციის ქვეყანა	მისამართი	სფერო	დაფუძნების თარიღი	შეტყვის თარიღი
	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი					
⇒ შპს „უნიმედი კახეთი“ (შეერწა სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“)	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ჭავჭავაძის გამზ. #20	სამედიცინო მომსახურება	29/6/2010	1/5/2012
ბავშვთა ცენტრალური საავადმყოფო“ (შეერწა სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“)	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ლუბლიანას ქ. #2/6	სამედიცინო მომსახურება	3/5/2011	19/2/2014
ინსტიტუტი, ალერგიისა და რევმატოლოგიის ცენტრი“ (შეერწა სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“)	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ლუბლიანას ქ. #5	სამედიცინო მომსახურება	6/3/2000	19/2/2014
თბილისის რეფერალური ჰოსპიტალი“ (შეერწა სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“)	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ისან-სამგორი, ქინძმარაულის I შესახვ. 1	სამედიცინო მომსახურება	16/3/2017	–
სახელობის ქირურგიული და ონკოლოგიური ცენტრი“ (შეერწა სს „სამედიცინო კორპორაცია ევექსი“)	96.87%	96.87%	საქართველო	ქუთაისი, პაოლო იაშვილის ქ.#9	სამედიცინო მომსახურება	3/11/2000	20/5/2008
⇒ შპს „პათოლოგიის რეფერალური ცენტრი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ვაჟა-ფშაველას გამზირი #40	სამედიცინო მომსახურება	29/12/2014	–
⇒ „ევექსის სასწავლო ცენტრი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ჯავახიშვილის ქ. #83ა	განათლება	20/12/2013	–
⇒ სს „მეგა-ლაბი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, ქავთარაძის ქ.23	სამედიცინო მომსახურება	6/6/2017	–
⇒ შპს „ნოუ კლინიკა“	100.00%	100.00%	საქართველო	ვაჟა-ფშაველას გამზ. #40, თბილისი	სამედიცინო მომსახურება	1/3/2013	26/7/2017
⇒ შპს „ალიანს მედი“	100.00%	100.00%	საქართველო	ვაჟა-ფშაველას გამზ. #40, თბილისი	სამედიცინო მომსახურება	7/7/2015	26/7/2017
⇒ შპს „სამედიცინო ცენტრი ალიმედი“	–	100.00%	საქართველო	თბილისი, რ. თაბუკაშვილის ქ. 17	სამედიცინო მომსახურება	27/9/2003	8/11/2017
⇒ სს „პოლიკლინიკა ვერე“	97.80%	97.80%	საქართველო	თბილისი, ქიაჩელის ქ. 18-20	სამედიცინო მომსახურება	22/11/2017	25/12/2017
⇒ შპს „ნოუ დენტი“	75.00%	–	საქართველო	ვაჟა-ფშაველას გამზ. #40, თბილისი	სამედიცინო მომსახურება	24/12/2017	–
⇒ სს „ვაშაკო“	67.00%	–	საქართველო	ბოჭორიშვილის ქ. #37, საბურთალოს რაიონი, თბილისი	პროგრამული უზრუნველყოფის შემმუშავებელი	3/9/2013	28/9/2018
⇒ შპს „ჯორჯიან გლობალ იუთილითიზ“	100.00%	100.00%	ბრიტანეთის ვირჯინიის კუნძულები	ტორტოლა, როუდ-ტაუნი, პორტერ როუდი 33, საფოსტო ყუთი 3169, კერძო საფოსტო ყუთი 103.	კომუნალური მომსახურება	16/08/2007	31/12/2014
⇒ შპს „ჯორჯიან უოთერ ენდ ფაუერი“	100.00%	100.00%	საქართველო	კოსტავას ქ. #33 1-ლი შესახვევი, თბილისი	კომუნალური მომსახურება	25/06/1997	31/12/2014
⇒ შპს „რუსთავის წყალი“	100.00%	100.00%	საქართველო	რუსთავი, წმ. ნინოს ქ. 5	კომუნალური მომსახურება	31/08/1999	31/12/2014
⇒ შპს „გარდაბნის გამწმენდი ნაგებობა“	100.00%	100.00%	საქართველო	კოსტავას ქ. #33 1-ლი შესახვევი, თბილისი	კომუნალური მომსახურება	20/12/1999	31/12/2014
⇒ შპს „მცხეთის წყალი“	100.00%	100.00%	საქართველო	აღმაშენებლის ქ., მცხეთა	კომუნალური მომსახურება	1/9/1999	31/12/2014
⇒ შპს „ჯორჯიან ინჟინერინგ ენდ მენეჯმენტ კამფანი“ (GEMC)	100.00%	100.00%	საქართველო	კოსტავას ქ. #69 1-ლი შესახვევი, თბილისი	კომუნალური მომსახურება	20/03/2011	31/12/2014
⇒ სს „საგურამო ენერჯი“	100.00%	100.00%	საქართველო	კოსტავას ქ. #69 1-ლი შესახვევი, თბილისი	კომუნალური მომსახურება	11/12/2008	31/12/2014
⇒ სს „თელიანი ველი“	77.62%	75.75%	საქართველო	თელავი, 3	დენის წარმოება	30/6/2000	28/2/2007
⇒ შპს „საქართველოს ლოგისტიკა და დისტრიბუცია“ (ადრე ცნობილი სახელწოდებით შპს „თელიანი თრედიდინგ (საქართველო)“)	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, მარშალ გელოვანის ქ. 2	ელექტროენერგიის განაწილება	10/1/2006	27/3/2007
⇒ შპს „თელიანი ტრედიდინგი (უკრაინა)“	100.00%	100.00%	უკრაინა	კიევი, ხვოიკის ქ. 18/14	ელექტროენერგიის განაწილება	3/10/2006	31/12/2007
⇒ შპს „ლე კაუკასე“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, მარშალ გელოვანის ქ. 2	კონიაკის წარმოება	23/9/2006	20/3/2007
⇒ შპს „კუპა“	70.00%	70.00%	საქართველო	თელავი, თბილისის გზატკეცილი 3	მუხის კასრების წარმოება	12/10/2006	20/3/2007
⇒ შპს „გლობალ ბიერ ჯორჯია“	100.00%	100.00%	საქართველო	წილკანი, მცხეთის რაიონი, საქართველო	ალკოჰოლური და არალკოჰოლური სასმელების წარმოება და დისტრიბუცია	24/12/2014	–
⇒ შპს „გლობალ ჭოფი ჯორჯია“		100.00%	საქართველო	თბილისი, გაგარინის ქ. 29ა	ყავის დისტრიბუცია	26/12/2016	–
⇒ შპს „ნოუ კოფი კომპანი“		100.00%	საქართველო	წყნეთის გზატკეცილი, №16/18, ბ. 36	ყავის დისტრიბუცია	23/9/2009	15/2/2017
⇒ შპს „გენუინ ბრევიנג კომპანი“	100.00%	–	საქართველო	თბილისი, ჭავჭავაძის გამზ. 75	ლუდის წარმოება და დისტრიბუცია	14/11/2016	7/2/2018

(ათას ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

შვილობილი და მეკავშირე კომპანიები (გაგრძელება)

შვილობილი კომპანიები	ხმის უფლების მქონე და ჩვეულებრივი აქციების წილი საწესდებო კაპიტალში		რეგისტრაციის ქვეყანა	მისამართი	სფერო	დაფუძნების თარიღი	შექმნის თარიღი
	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი					
⇒ სს „ჯორჯიან ბევერიჯის“	100.00%	-	საქართველო	ყაზბეგის ქ. #3-5, თბილისი, საქართველო	მუხის კასრების წარმოება	7/6/2016	-
⇒ შპს „ქინმმარაულის მარანი“	100.00%	-	საქართველო	ა. წერეთლის გამზ. #56, თბილისი	ღვინის წარმოება	18/12/2001	25/4/2018
⇒ სს „ლიბერთი კონსიუმერი“	75.10%	98.28%	საქართველო	თბილისი, 0162, ჭავჭავაძის გამზ. 74ა	ინვესტიციები	24/5/2006	-
⇒ სს „ინტერტური“	99.94%	99.94%	საქართველო	თბილისი, 0162, ჭავჭავაძის გამზ. 49ა	სამოგზაურო სააგენტო	29/3/1996	25/4/2006
⇒ სს „პრაიმ ფიტნესი“	100.00%	100.00%	საქართველო	თბილისი, 0162, ჭავჭავაძის გამზ. 78	ფიტნეს-ცენტრი	7/3/2006	-

2017 წლის მაისში, ჯგუფმა გაყიდა 7,21%-იანი სააქციო წილი შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანიაში „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“, მიიღო წმინდა ამონაგები 96,998 ლარის ოდენობით და არსებულ შვილობილ კომპანიებში აღიარა არარეალიზებული შემოსულობა 63,382 ლარის ოდენობით წილის გაყიდვიდან.

მეკავშირე საწარმოები	ხმის უფლების მქონე და ჩვეულებრივი აქციების წილი საწესდებო კაპიტალში		რეგისტრაციის ქვეყანა	მისამართი	სფერო	დაფუძნების თარიღი	შექმნის თარიღი
	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი					
შპს „№5 კლინიკური საავადმყოფო“	35.00%	35.00%	საქართველო	საქართველო, თბილისი, თემქა, XI მ/რ, 1 კვარტალი.	ჯანდაცვა	16/9/1999	8/2/2016
სს „ისნის პარკი“	6.00%	6.00%	საქართველო	კახეთის გზატკეცილი, ისნის რაიონი, თბილისი	უძრავი ქონება	18/12/2017	-

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა

ქვემოთ განხილულია ჯგუფის მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები:

საწარმოთა გაერთიანება და გუდვილი

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 ხარჯების აღიარება ხდება მათი გაწევისთანავე და შედის ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

როდესაც ჯგუფი შეისყიდის ბიზნესს, კლასიფიკაციის მიზნებისთვის აფასებს მის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს შესყიდვის თარიღისათვის არსებული სახელშეკრულებო ვალდებულებების, ეკონომიკური გარემოებისა და რელევანტური პირობების შესაბამისად. აღნიშნული მოიცავს შესყიდული საწარმოს მიერ ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტების გამიჯვნას ძირითად ხელშეკრულებებში.

თუ საწარმოთა გაერთიანება ეტაპობრივად მოხდა, მფლობელობაში არსებული სააქციო წილი გადაფასდება შესყიდვის თარიღისთვის მის სამართლიან ღირებულებამდე და მიღებული შემოსულობა ან ზარალი აისახება მოგებაში ან ზარალში. მისი გათვალისწინება შემდეგ გუდვილის განსაზღვრის დროს ხდება.

ნებისმიერი პირობითი ანაზღაურება, რომელიც გადახდილ უნდა იქნას შემძენის მიერ, აღიარებულია სამართლიანი ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის. პირობითი საფასური, რომელიც მოიაზრება აქტივად ან ვალდებულებად, წარმოადგენს ფინანსურ ინსტრუმენტს და შეესაბამება ფასს (IFRS) 9-ს „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო სამართლიან ღირებულებაში შემდგომი ცვლილებები აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, ან სხვა სრული შემოსავლის ცვლილების სახით. იმ შემთხვევაში თუ პირობითი ანაზღაურება არ შეესაბამება ფასს (IFRS) 9-ს, იგი ფასდება შესაბამისი ფას-ის მიხედვით. პირობითი ანაზღაურება, რომელიც კლასიფიცირდება კაპიტალად, არ გადაფასდება და შემდგომი ცვლილებები კაპიტალში აღირიცხება.

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

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

საწარმოთა გაერთიანება და გუდვილი (გაგრძელება)

პირველადი აღიარების შემდგომ, გუდვილის შეფასება ხდება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება ნებისმიერი დარიცხული გაუფასურების ზარალი. გაუფასურების დადგენის მიზნებისათვის, საწარმოთა გაერთიანებისას წარმოქმნილი გუდვილი შესყიდვის თარიღიდან გადანაწილდება ჯგუფის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულებზე, რომლებიც, როგორც მოსალოდნელია, ისარგებლებენ გაერთიანებით, განურჩევლად იმისა, აღნიშნულ ბიზნეს ერთეულებს შეძენილი საწარმოს სხვა აქტივები მიეკუთვნება, თუ ვალდებულებები.

როდესაც გუდვილი მიეკუთვნება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულს და ამ ერთეულის ოპერაციების ნაწილი არის გასხვისებული, გასხვისებულ ოპერაციასთან დაკავშირებული გუდვილი ჩართულია აღნიშნული ოპერაციის საბალანსო ღირებულებაში იმისთვის, რომ მოხდეს გასხვისებით მიღებული შემოსულობის ან ზარალის მართებული განსაზღვრა. ასეთ შემთხვევაში, გასხვისებულ ოპერაციაზე მიკუთვნილი გუდვილის განსაზღვრა ხდება გასხვისებული ოპერაციის ღირებულებასა და ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ბიზნეს ერთეულში შენარჩუნებული ხვედრითი წილის მიხედვით.

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანება

საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანება აღირიცხება ინტერესების გაერთიანების მეთოდით პერიოდების გადანაგარიშებით საერთო კონტროლის ქვეშ გაერთიანებამდე.

შეძენილი აქტივები და ვალდებულებები აღიარებულია საბალანსო ღირებულებით კომბინაციის ასახვის მიზნით, ისეთი ფორმით, თითქოს ის წარმოიშვა უადრესი წარდგენილი პერიოდის დასაწყისიდან და ცვლილებები არ განხორციელებულა სამართლიანი ღირებულების ასახვის მიზნით, კომბინირების თარიღში. სხვაობა გადატანილ საზღაურს და წმინდა შეძენილ აქტივებს შორის აღრიცხულია კაპიტალში ცვლილების სახით. საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად გუდვილი არ აღიარებულია.

ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში

მეკავშირე საწარმოები წარმოადგენენ კომპანიებს, რომლებშიც ჯგუფი ზოგადად ფლობს ხმის უფლების 20%-დან 50%-მდე, ან სხვაგვარად შესწევს უნარი მოახდინოს მნიშვნელოვანი ზემოქმედება, მაგრამ რომელსაც ის არ აკონტროლებს ან სხვა პირთან ერთად აკონტროლებს.

ერთობლივი საწარმო წარმოადგენს ერთობლივი საქმიანობის ტიპს, როდესაც საქმიანობაზე საერთო კონტროლის მფლობელ მხარეებს აქვთ უფლება ერთობლივი საწარმოს წმინდა აქტივებზე. ერთობლივი კონტროლი წარმოადგენს საქმიანობის კონტროლის ხელშეკრულებით შეთანხმებულ დაყოფას, რომელიც არსებობს მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც გადაწყვეტილებები შესაბამისი საქმიანობების შესახებ მოითხოვს ერთობლივად მაკონტროლებელი მხარეების ერთსულოვან თანხმობას.

მეკავშირე საწარმოებში და ერთობლივ საწარმოებში ინვესტიციები დაანგარიშდება კაპიტალ-მეთოდით და თავდაპირველად აისახება თვითღირებულებით, გუდვილის ჩათვლით. შემდგომი ცვლილებები საბალანსო ღირებულებაში ასახავს მეკავშირე საწარმოში ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის წმინდა აქტივების წილში შესყიდვის შემდგომ მომხდარ ცვლილებებს. მეკავშირე საწარმოების და ერთობლივი საწარმოების მოგება-ზარალში ჯგუფის წილი აისახება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, ხოლო რეზერვებში მისი გადაადგილების წილი აისახება სხვა სრულ შემოსავალში. თუმცა, როდესაც ჯგუფის ზარალის წილი მეკავშირე საწარმოში ან ერთობლივ საწარმოში უტოლდება ან აღემატება მის წილს მეკავშირე საწარმოში ან ერთობლივ საწარმოში, ჯგუფი არ ასახავს შემდგომ დანაკარგებს, თუ ის ვალდებული არ არის განახორციელოს შემდგომი გადახდები მეკავშირე საწარმოში ან ერთობლივ საწარმოში ან ამგვარად იმოქმედოს მათი სახელით.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში (გაგრძელება)

არარეალიზებული შემოსულობა ჯგუფსა და მის მეკავშირე საწარმოებს და ერთობლივ საწარმოს შორის ტრანსაქციებზე იქვითება მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოთა კაპიტალში ჯგუფის წილის მოცულობით. არარეალიზებული ზარალიც იქვითება, თუ ტრანსაქცია არ გამოავლენს გადაცემული აქტივის გაუფასურებას. ჯგუფი მიჩნეულია ვენჩურული ფონდის მსგავს ორგანიზაციად. როდესაც ჯგუფი შეიძენს მეკავშირე საწარმოს, თავდაპირველი აღიარებისას ჯგუფი აკეთებს გამოუთხოვად არჩევანს განახორციელოს ინვესტირება მეკავშირე საწარმოში კაპიტალ-მეთოდის გამოყენებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ფასს (IFRS) 9-ის შესაბამისად.

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

ჯგუფი აფასებს ისეთ ფინანსურ ინსტრუმენტებს, როგორიც არის ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები, კაპიტალის ინვესტიციები, წარმოებული ინსტრუმენტები და არაფინანსურ აქტივებს, როგორიც არის საინვესტიციო ქონება და გადაფასებული ძირითადი საშუალებები სამართლიანი ღირებულებით ბალანსის შედგენის თითოეულ თარიღში. ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია 31-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 ღირებულების განსაზღვრა 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.

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

ჯგუფი ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შეესაბამება არსებულ გარემოებებს და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიპოვება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებენ ემპირიულ მონაცემებს და მინიმალურად - არაემპირიულ მონაცემებს.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა (გაგრძელება)

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, დაჯგუფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას:

- დონე 1 – მსგავსი აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკოტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე;
- დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის პირდაპირი ან არაპირდაპირი განსაზღვრა;
- დონე 3 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის ამოსავალი მონაცემის განსაზღვრა.

ჯგუფი განსაზღვრავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივების და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტს კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მდგენელის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

გასაყიდად არსებული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციები

გრძელვადიან აქტივებსა და გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფს გასაყიდად არსებულის კატეგორიას ჯგუფი იმ შემთხვევაში მიაკუთვნებს, თუ მათი საბალანსო ღირებულების ამოღება ძირითადად გაყიდვის ოპერაციიდან და არა მათი უწყვეტი გამოყენებით მოხდება. გასაყიდად არსებული გრძელვადიანი აქტივები და გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფები ფასდება საბალანსო ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული რეალიზაციაზე დანახარჯები) შორის უმცირესით. გაყიდვის დანახარჯები არის ნაზარდი დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ არის მიკუთვნებადი აქტივის (გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფის) გასხვისებისთვის, ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული დანახარჯებისა და მოგების გადასახადის ხარჯის გამოკლებით.

გასაყიდად გამიზნულად კლასიფიცირების კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულად ჩაითვლება მხოლოდ მაშინ, თუ გაყიდვის მაღალი ალბათობა არსებობს და აქტივი ან გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფი არსებულ მდგომარეობაში ხელმისაწვდომია დაუყოვნებლივ გასაყიდად. გაყიდვის გარიგების შესასრულებლად საჭირო ნაბიჯები იმაზე უნდა მიანიშნებდეს, რომ არ არის მოსალოდნელი გაყიდვაში ცვლილებების შესვლა ან გაყიდვის შესახებ მიღებული გადაწყვეტილების შეცვლა. ხელმძღვანელობას გადაწყვეტილი უნდა ჰქონდეს აქტივის გაყიდვა და ის უნდა გაიყიდოს კლასიფიკაციიდან ერთი წლის განმავლობაში.

გასაყიდად არსებულის კატეგორიაში შესული ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების ცვეთა ან ამორტიზაცია არ ხდება.

გასაყიდად არსებულ კატეგორიაში შესული აქტივები და ვალდებულებები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში სხვა აქტივების და ვალდებულებებისგან ცალკეა წარმოდგენილი.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

გასაყიდად არსებული გრძელვადიანი აქტივები და შეწყვეტილი ოპერაციები (გაგრძელება)

გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფი ითვლება შეწყვეტილ ოპერაციად მაშინ, თუ ის არის სამეურნეო სუბიექტის კომპონენტი, რომელიც ან გასხვისებულია, ან კლასიფიცირებულია როგორც გასაყიდად არსებული, და:

- წარმოდგენს საქმიანობის ცალკე აღებულ ძირითად მიმართულებას ან საქმიანობის გეოგრაფიულ არეალს,
- არის განცალკევებული ძირითადი საქმიანობის ან გეოგრაფიული არეალის საქმიანობის გასხვისების ერთიანი კოორდინირებული გეგმის ნაწილი; ან
- არის შვილობილი კომპანია, რომელიც შეძენილია მხოლოდ და მხოლოდ გადაყიდვის მიზნით.

შეწყვეტილი ოპერაციები არ აისახება უწყვეტი საქმიანობის შედეგებში და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღირიცხება როგორც შეწყვეტილი ოპერაციებიდან წმინდა მოგების ან ზარალის ერთიანი თანხა. შეწყვეტილი ოპერაციების საოპერაციო, საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობებისთვის მიკუთვნებადი წმინდა ფულადი ნაკადები ცალკეა წარმოდგენილი ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში.

აქტივების ან გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფის გასაყიდად არსებულად კლასიფიკაცია წყდება, თუ მეტი აღარ იქნება დაკმაყოფილებული კლასიფიკაციის მოთხოვნები. გრძელვადიანი აქტივები ან გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფი, რომელთა გასაყიდად არსებულად კლასიფიცირება წყდება, ფასდება შემდეგ ღირებულებებს შორის უმცირესით: (ა) საბალანსო ღირებულება აქტივის ან გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფის გასაყიდად არსებულად კლასიფიცირებამდე, რომელიც კორექტირდება ნებისმიერი ცვლის, ამორტიზაციის ან გადაფასების შესაბამისად, რომელიც უნდა აღიარებულიყო იმ შემთხვევაში, აქტივი ან გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფი გასაყიდად არსებულად რომ არ ყოფილიყო კლასიფიცირებული და (ბ) ანაზღაურებადი ღირებულება არ გაყიდვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღების შემდგომ თარიღში. ისეთი გრძელვადიანი აქტივების საბალანსო ღირებულების ნებისმიერი ცვლილება, რომლის გასაყიდად არსებულად კლასიფიცირება წყდება, აღიარდება შემოსავლის ანგარიშგებაში იმ პერიოდში, რომელშიც გასაყიდად არსებულად კლასიფიკაციის კრიტერიუმები აღარ არის დაკმაყოფილებული. ფინანსური ანგარიშგება გასაყიდად არსებულად კლასიფიცირების შემდგომი პერიოდებისთვის შესაბამისად იცვლება, თუ გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფი, რომლის გასაყიდად არსებულად კლასიფიცირებაც წყდება, წარმოდგენს შვილობილ კომპანიას, ერთობლივ საქმიანობას, ერთობლივ საწარმოს, მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საწარმოში ან მეკავშირე საწარმოში წილის ნაწილს.

შეწყვეტილ ოპერაციებში ადრე აღიარებული კომპონენტის ფუნქციონირების შედეგები კლასიფიცირდება და შედის ფუნქციონირების გაგრძელებიდან მიღებულ შემოსავალში, ყველა წარმოდგენილი პერიოდისთვის. წინა პერიოდების ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში გრძელვადიანი აქტივების ან გასაყიდად არსებულად კლასიფიცირებული გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფების აქტივების და ვალდებულებებისთვის წარმოდგენილი თანხები არ გადაკლასიფიცირდება ბოლო წარდგენილი პერიოდის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში კლასიფიკაციის ასახვის მიზნით.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები შედგება სალაროში ნაღდი ფულისგან და საკრედიტო დაწესებულებებისადმი მოთხოვნებისაგან, რომელთაც აქვთ ხელშეკრულების გაფორმების თარიღიდან ოთხმოცდაათი დღის ვადა, თავისუფალნი არიან სახელშეკრულებო ვალდებულებებისაგან და მარტივად კონვერტირდებიან ფულადი სახსრების ცნობილ თანხებად.

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება

ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში, თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და მათ სამართავად ჯგუფის ბიზნეს მოდელზე. სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გარდა, რომელიც არ მოიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს ან რომლისთვისაც ჯგუფი პრაქტიკულ გამოცდილებას იყენებს, ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, რომლებიც არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, ან რომლისთვისაც ჯგუფმა პრაქტიკულ გამოცდილებას მიმართა, ფასდება ფასს (IFRS) 15-ით განსაზღვრული გარიგების ფასით.

იმისათვის, რომ მოხდეს ფინანსური აქტივის კლასიფიცირება და მოხდეს მისი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, იგი უნდა წარმოქმნიდეს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს“ (SPPI) დაუფარავ ძირითად თანხაზე. ამ შეფასებას ეწოდება SPPI-ტესტირება, რომელიც ინსტრუმენტის დონეზე სრულდება.

ჯგუფის ფინანსური აქტივების მართვის ბიზნესმოდელი ეხება იმას, თუ როგორ მართავს ჯგუფი თავის ფინანსურ აქტივებს ფულადი ნაკადების მისაღებად. ბიზნესმოდელი განსაზღვრავს, მიიღება თუ არა ფულადი ნაკადები სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების, ფინანსური აქტივების გაყიდვის ან ორივეს შედეგად.

აღიარების თარიღი

ფინანსური აქტივების ყოველგვარი ყიდვა-გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში აღიარებულია გარიგების თარიღით, ანუ იმ თარიღით, როდესაც ჯგუფმა აქტივის შესყიდვის ან გაყიდვის ვალდებულება იკისრა. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ყიდვა-გაყიდვა ნიშნავს ფინანსური აქტივების ისეთ ყიდვა-გაყიდვას, რაც მოითხოვს აქტივების გადაცემას კანონმდებლობით ან საბაზრო პრაქტიკით განსაზღვრულ ვადაში.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

შემდგომი შეფასება

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:

- ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სასესხო ინსტრუმენტები),
- სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციით (სასესხო ინსტრუმენტები),
- სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, აღიარების შეწყვეტისას კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციის გარეშე,
- მოგებასა და ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სასესხო ინსტრუმენტები)

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:

- ფინანსური აქტივი ამ ბიზნეს მოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით,

და

- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდეგ ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და გაუფასურებას ექვემდებარება. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

ჯგუფის ფინანსური აქტივები, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით ფასდება, მოიცავს ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებს, მოთხოვნებს საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ და გაცემულ სესხებს, რომლებიც სხვა აქტივებშია შესული.

სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სასესხო ინსტრუმენტები)

ჯგუფი სასესხო ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით ასახავს სხვა სრულ შემოსავალში, თუ დაცული იქნება ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა:

- ფინანსური აქტივი ამ ბიზნესმოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების და გაყიდვის მიზნით,

და

- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (სასესხო ინსტრუმენტები) (გაგრძელება)

სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული სასესხო ინსტრუმენტებისთვის, საპროცენტო შემოსავალი, უცხოური ვალუტის გადაფასების და გაუფასურების ზარალი ან შემობრუნება აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში და დაანგარიშდება იგივე წესით, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები. სამართლიანი ღირებულების სხვა ცვლილებები აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში. აღიარების შეწყვეტისას, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული კუმულაციური სამართლიანი ღირებულების ცვლილება ბრუნდება მოგებაში ან ზარალში.

ჯგუფის სასესხო ინსტრუმენტები სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით მოიცავს ინვესტიციებს განთავსებულ სავალო ინსტრუმენტებში, რომლებიც შესულია ფლობილ სავალო ფასიან ქაღალდებში.

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (წილობრივი ინსტრუმენტი)

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ჯგუფს შეუძლია შეარჩიოს მოახდინოს მისი წილობრივი ინვესტიციების გამოუთხოვადი კლასიფიცირება წილობრივ ინსტრუმენტებად, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში, როდესაც ისინი აკმაყოფილებენ კაპიტალის განმარტებას ბასს (IAS) 32-ის (ფინანსური ინსტრუმენტები: წარდგენა) საფუძველზე და მათი ფლობა სავაჭროდ არ ხდება. კლასიფიკაცია განისაზღვრება თითოეული ინსტრუმენტის საფუძველზე.

შემოსულობები და ზარალი ამგვარ ფინანსურ აქტივებზე მოგებაში ან ზარალში არასოდეს ბრუნდება. დივიდენდები აღიარდება სხვა შემოსავლის სახით მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, გადახდის უფლების დადგენისას, გარდა შემთხვევისა, როდესაც ჯგუფი სარგებელს იღებს ამგვარი ამონაგებიდან, ფინანსური აქტივის თვითღირებულების ნაწილის აღდგენის სახით, რა დროსაც ამგვარი შემოსულობები სხვა სრულ შემოსავალში აღიარდება. სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული წილობრივი ინსტრუმენტები გაუფასურებაზე შეფასების საგანს არ წარმოადგენენ.

ჯგუფმა გადაწყვიტა გამოუთხოვადად მოეხდინა მისი ლისტიנגში არ შესული კაპიტალის ინვესტიციის და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია საქართველოს ბანკის ჯგუფში ლისტიგში შესული კაპიტალის ინვესტიციის ამ კატეგორიად კლასიფიკაცია.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

მოგებასა და ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები

მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები მოიცავს გასაყიდად ფლობილ ფინანსურ აქტივებს, თავდაპირველი აღიარებისას მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულ ფინანსურ აქტივებს ან ფინანსურ აქტივებს, რომელთა შეფასებაც მეტწილად სამართლიანი ღირებულებით არის მოთხოვნილი. ფინანსური აქტივების კლასიფიცირება ხდება გასაყიდად არსებულის კატეგორიაში, თუ ისინი შეძენილია უახლოეს მომავალში გაყიდვის ან გადაყიდვის მიზნით. წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტებიც, მათ შორის განცალკევებული ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტებიც გასაყიდად ფლობილად კლასიფიცირდება, თუ ისინი ეფექტური ჰეჯირების ინსტრუმენტებს წარმოადგენს. ფინანსური აქტივები ფულადი ნაკადებით, რომლებიც არ წარმოადგენს 'მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს' (SPPI), კლასიფიცირდება და ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში, მიუხედავად ბიზნეს მოდელისა. მიუხედავად სასესხო ინსტრუმენტების კრიტერიუმებისა, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებით კლასიფიცირდება, ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, ზემოთ აღწერილის შესაბამისად, ისინი შესაძლოა განისაზღვროს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში თავდაპირველი აღიარებისას, თუ ამგვარი მოქმედება აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად შეამცირებს სააღრიცხვო შეუსაბამობას.

მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სამართლიანი ღირებულებით აღიარებული წმინდა ცვლილებების გათვალისწინებით. ეს კატეგორია მოიცავს წარმოებულ ინსტრუმენტებს.

ჰიბრიდულ ხელშეკრულებაში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები, ფინანსური ვალდებულებით ან არაფინანსური ძირითადი ინსტრუმენტით, გაიმიჯნება ძირითადი ინსტრუმენტისგან და აღირიცხება ცალკე წარმოებულ ინსტრუმენტად, თუ: ეკონომიკური მახასიათებლები და რისკები მჭიდროდ არ არის დაკავშირებული ძირითად ინსტრუმენტთან; განცალკევებული ინსტრუმენტი (ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტების მსგავსი პირობებით) დააკმაყოფილებს წარმოებული ინსტრუმენტის განმარტებას; და ჰიბრიდული ხელშეკრულება არ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით აღიარების ცვლილებით. გადაფასება ხდება ხელშეკრულების პირობების ცვლილების შემთხვევაში, რომელიც მნიშვნელოვნად ცვლის ფულად ნაკადებს, რაც სხვაგვარად მოთხოვნილი იქნებოდა, ან ხდება მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებიდან ფინანსური აქტივის რეკლასიფიკაციის შემთხვევაში.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

მოგებასა და ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები (გაგრძელება)

ჰიბრიდულ ხელშეკრულებაში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტი, რომელიც ფინანსური აქტივის ძირითად ინსტრუმენტს მოიცავს, ცალკე არ აღირიცხება. ფინანსური აქტივის ძირითადი ინსტრუმენტი, ჩართულ წარმოებულ ინსტრუმენტებთან ერთად უნდა დაკლასიფიცირდეს მთლიანი ოდენობით, როგორც მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივი.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი აღიარებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვს ყველა სასესხო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც არ აღრიცხავს სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეფუძნება სხვაობას ხელშეკრულების საფუძველზე ვადადამდგარ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა ფულად ნაკადს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის ჯგუფი, თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოების დისკონტირებით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფულადი ნაკადები დასაკუთრებული უზრუნველყოფის საგნიდან ან საკრედიტო რისკის შემცირების სხვა საშუალებებიდან, რომლებიც ხელშეკრულების პირობების განუყოფელი ნაწილია.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი აღიარდება ორ ეტაპზე. კრედიტის ოდენობისთვის, რომელთან მიმართებაშიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი არ ჰქონია საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი განისაზღვრება დეფოლტის მოვლენებით გამოწვეული საკრედიტო ზარალისთვის, რაც შესაძლებელია მოხდეს მომდევნო 12 თვის განმავლობაში (12 თვის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი). კრედიტის ოდენობისთვის, რომელთან მიმართებაშიც თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, მოთხოვნილია ზარალის რეზერვი საკრედიტო ზარალისთვის, რომელიც მოსალოდნელია დარჩენილ ვადაზე, გადაუხდელობის ვადის მიუხედავად (არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი).

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებისა და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის ჯგუფი იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, ჯგუფი საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვის ნაცვლად, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. ჯგუფმა შეადგინა ანარიცხების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და დაკორექტირდა დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები 90 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, ჯგუფმა შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ ის სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, ჯგუფის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ მოხდება სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება. ჩამოწერილი თანხების შემდგომი ამოღება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ამცირებს ფინანსური აქტივების გაუფასურების ხარჯს.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების შეწყვეტა (ანუ ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებიდან ამოღება) ძირითადად შემდეგ შემთხვევებში ხდება:

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

თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ამაზე ხელშეკრულება, იგი აფასებს, შეინარჩუნა თუ არა ან რამდენად შეინარჩუნა ამ აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი. თუ ჯგუფმა არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, და ასევე არ გადასცა აქტივზე კონტროლი, ჯგუფი აგრძელებს გადაცემული აქტივის აღიარებას ამ აქტივში მისი მონაწილეობის შენარჩუნების გამო. ასეთ შემთხვევაში ჯგუფი მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება ჯგუფის მიერ შენარჩუნებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

მონაწილეობის შენარჩუნება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით

ფინანსური ვალდებულებები

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება.

როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ცვლის მეორე ფინანსური ვალდებულება იმავე კრედიტორის მიმართ მნიშვნელოვნად შეცვლილი პირობებით, ან თუ მიმდინარე ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება თუ მოდიფიკაცია აღირიცხება, როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო შესაბამისი საბალანსო ღირებულების სხვაობა აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებასა და ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები, სესხები, დებიტორული დავალიანება ან წარმოებული ვალდებულებები, რომლებიც ჰეჯირების ინსტრუმენტებად განისაზღვრება ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხების და დებიტორული დავალიანების შემთხვევაში, აკლდება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს კრედიტორულ დავალიანებას, ნასესხებ სახსრებს, მათ შორის საბანკო ოვერდრაფტებს და გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებს.

ნასესხები სახსრები და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

ნასესხები სახსრები და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები თავდაპირველად აღიარებულია მიღებული საზღაურის სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება პირდაპირ მიკუთვნებადი გარიგების ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ნასესხები სახსრების და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ხდება ვალდებულების 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.

ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის იურიდიული უფლება და სურვილი, ან აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების ერთდროულად დაფარვის სურვილი.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან მისაღები თანხები

დაზღვევიდან და გადაზღვევიდან მისაღები თანხების აღიარება წარმოებს სადაზღვევო პოლისის პირობების საფუძველზე და თვითღირებულებით. სადაზღვევო და გადაზღვევის დებიტორული დავალიანების საბალანსო ღირებულების შესაძლო გაუფასურება მოწმდება მაშინ, თუ რაიმე მოვლენა ან გარემოებები მიუთითებს იმაზე, რომ საბალანსო ღირებულების ამოღება შეიძლება ვერ მოხერხდეს, და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი აღირიცხება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

გადამზღვეველისგან მისაღები პრემიები, რომლებიც სხვა აქტივებშია შესული, უპირატესად მოიცავს ნაშთებს სადაზღვევო და გადამზღვეველი კომპანიების მიმართ გადაცემულ სადაზღვევო ვალდებულებებზე. გადაზღვევის პრემიის შემოსავლად აღიარება ხდება იმავე წესით, როგორც მოხდებოდა, გადაზღვევა პირდაპირ გარიგებად რომ ითვლებოდა, გადაზღვევის პროდუქტების კლასიფიკაციის შესაბამისად. გადამზღვეველებისთვის გადასახდელი თანხები გამოითვლება შესაბამისი გადამზღვევის პოლიტიკისა და გადაზღვევის ხელშეკრულების მიხედვით. გადაცემული პრემიები და გადახდილი მოთხოვნები წარმოდგენილია მთლიანი (ბრუტო) თანხებით.

გაუფასურების ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ხორციელდება ყველა გადაზღვევის აქტივის გაუფასურების ტესტირება. გადაზღვევის დებიტორული დავალიანება უფასურდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ არსებობს ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ ჯგუფმა შეიძლება ვერ მიიღოს ხელშეკრულების მიხედვით ყველა მისაღები თანხა, რომელთა შეფასება სარწმუნოდ შეიძლება.

სადაზღვევო ვალდებულებები

ზოგადი სადაზღვევო ვალდებულებები

ზოგადი დაზღვევის ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს შეადგენს ანგარიშგების თარიღისთვის მომხდარი, მაგრამ დაურეგულირებელი ყველა მოთხოვნის ერთიანი ხარჯი, იმისდა მიუხედავად, გაცხადებულია თუ არა ასევე მასთან დაკავშირებული მოთხოვნების დარეგულირების ხარჯები და მოსალოდნელი ნარჩენი და სხვა სალიკვიდაციო ღირებულების შემცირება. გარკვეული ტიპის ზოგადი სადაზღვევო მოთხოვნების შეტყობინება და რეგულირება შეიძლება საკმაოდ დაგვიანდეს; განსაკუთრებით პასუხისმგებლობის დაზღვევის, გარემოს დაცვისა და დაბინძურების რისკებისგან დაზღვევის შემთხვევაში, ამიტომ ანგარიშგების თარიღისთვის საბოლოო ხარჯი დაზუსტებით არ არის ცნობილი.

გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი

შემდგომ პერიოდებს მიკუთვნებული მოზიდული პრემიის, შუამავლებისთვის გადასახდელი საერთო საკომისიოს პროპორციული წილი გადავადდება როგორც გამოუმუშავებელი პრემია. გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვში ცვლილება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში შედის მაშინ, როდესაც ხდება შემოსავლის აღიარება რისკის არსებობის პერიოდში, ან, ანუიტეტების შემთხვევაში - მოსალოდნელი სადაზღვევო გადახდების ოდენობის მიხედვით.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

სადაზღვევო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ვალდებულების ადეკვატურობის ტესტი

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ტარდება ვალდებულების ადეკვატურობის ტესტი, რათა უზრუნველყოფილი იყოს გამოუმუშავებელი პრემიების ადეკვატურობა, შესაბამისი გადავადებული აკვიზიციური ხარჯების გამოკლებით. ამ ტესტის ჩატარებისას გამოიყენება სამომავლო სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების, მოთხოვნების დარეგულირების და პოლისის ადმინისტრირების ხარჯების, ასევე ამ ვალდებულებების შესაბამისი აქტივებიდან მიღებული საინვესტიციო შემოსავლის მაქსიმალურად ზუსტი შეფასებები. ნებისმიერი არაადეკვატურობა დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, არსებული რისკების რეზერვის შექმნით.

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები

გადავადებული აკვიზიციური ხარჯები („DAC“), რომლებიც შესულია მისაღებ სადაზღვევო პრემიებში, წარმოადგენს სადაზღვევო პოლისების გაცემასთან დაკავშირებულ კაპიტალიზებულ დანახარჯებს. ისინი შედგება აგენტების, ბროკერების და ზოგიერთი თანამშრომლის მიერ გადახდილი საკომისიოსგან. ისინი ამორტიზდება წრფივი მეთოდით ხელშეკრულების მოქმედების პერიოდის განმავლობაში.

საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება არის მიწა ან შენობა ან შენობის ნაწილი, რომელიც გაიცემა იჯარით საიჯარო შემოსავლის მიღების ან კაპიტალის გაზრდის მიზნით, რომელიც საქმიანობის ჩვეულებრივად ფუნქციონირების პირობებში, ჯგუფის მიერ არ არის გამოყენებული ან გასაყიდად განკუთვნილი. დაუმთავრებელი ქონება არის ობიექტი, რომლის მშენებლობა ან განახლება მიმდინარეობს საინვესტიციო ქონებად სამომავლო გამოყენებისთვის.

საინვესტიციო ქონების თავდაპირველი აღიარება ხდება თვითღირებულებით, ტრანზაქციის ხარჯების ჩათვლით და შემდეგ ხელშეორედ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც ასახავს საბაზრო პირობებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის. ჯგუფის საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება სხვადასხვა წყაროს საფუძველზე, მათ შორის დამოუკიდებელი შემფასებლების ანგარიშების მიხედვით, რომლებსაც აქვთ აღიარებული და შესაბამისი პროფესიული კვალიფიკაცია და ანალოგიური ადგილმდებარეობისა და კატეგორიის ქონების შეფასების გამოცდილება. საინვესტიციო ქონების სამართლიან ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებებით გამოწვეული შემოსულობა და ზარალი აღირიცხება იმ პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, როდესაც ეს მოგება თუ ზარალი წარმოიშვა.

შემდგომი დანახარჯები მხოლოდ მაშინ კაპიტალიზდება, თუ ჯგუფი მოელის მისგან მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღებას და თუ შესაძლებელია თვითღირებულების სათანადო სიზუსტით შეფასება. ყველა დანარჩენი რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი ტარდება ხარჯების ნაწილში მათი გაწვევისთანავე. თუ საინვესტიციო ქონებას დაიკავენ მესაკუთრე, მაშინ ხდება მისი რეკლასიფიცირება ძირითად საშუალებებად და მისი საბალანსო ღირებულება რეკლასიფიცირების თარიღისთვის ხდება მისი დასაშვები ღირებულება, რომელიც შემდგომში ცვეთას ექვემდებარება.

საინვესტიციო ქონების აღიარება წყდება მათი გასხვისების დროს ან საინვესტიციო ქონების ექსპლუატაციიდან საბოლოოდ ამოღებისას და როდესაც მოსალოდნელი არ არის მათი გასხვისებით სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება. აქტივის გასხვისების შედეგად მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და მის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, აღიარების შეწყვეტის პერიოდში.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები, ინფრასტრუქტურული აქტივების გამოკლებით, აღრიცხულია თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურება. ამ თანხაში შედის ძირითადი საშუალების ნაწილის ჩანაცვლების ღირებულება, ამ ხარჯის დადგომისას, თუ აღიარების კრიტერიუმები დაცულია. ინფრასტრუქტურული აქტივები შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება გადაფასების თარიღის შემდგომ დარიცხული ცვეთა და გაუფასურება.

ინფრასტრუქტურული აქტივები მოიცავს სისტემების ქსელს, რომელიც შედგება ნედლი წყლის მილსადენებისგან, მთავარი და საკანალიზაციო მილებისგან, აკუმულირებული და ამოტუმბული ნედლი წყლის შესანახი რეზერვუარებისგან და სალექი მილსადენებისგან. საინვესტიციო დანახარჯი ინფრასტრუქტურულ აქტივებზე, რომლებიც უკავშირდება ქსელის გამტარუნარიანობის ზრდას ან ქსელის გაფართოებას და აქტივის შეცვლას ქსელის საოპერაციო შესაძლებლობების შენარჩუნების მიზნით, განიხილება დამატებად და თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით, ხოლო სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი, რომელიც არ აუმჯობესებს საბაზისო აქტივებს, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯად.

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების გადახედვა ხდება გადაფასებასთან მიმართებაში, როდესაც მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულების აღდგენა შესაძლოა ვერ მოხერხდეს.

თვითღირებულებით პირველადი აღიარების შემდეგ ინფრასტრუქტურული აქტივები აისახება გადაფასებული ღირებულებით, რაც წარმოადგენს მათ სამართლიან ღირებულებას გადაფასების თარიღისათვის გამოკლებული შემდგომში დაგროვილი ცვეთის 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.

გადაფასების დღისთვის დაგროვილი ცვეთა აკლდება აქტივის საბალანსო ღირებულებას და წმინდა თანხა გადაანგარიშდება აქტივის გადაფასებული ღირებულების ოდენობით. გადაფასების ნებისმიერი მეტობა კრედიტდება სხვა სრულ შემოსავლებში ჩართული ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ხდება მანამდე მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებული ამავე აქტივის გადაფასებისას მისი ოდენობის შემცირების აღდგენა. ამ შემთხვევაში მატების აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. გადაფასების დეფიციტის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც დეფიციტი, რომელიც უშუალოდ გაქვითავს ამავე აქტივზე უწინ აღიარებულ მეტობას, პირდაპირ გაიქვითება ძირითადი საშუალებების გადაფასების რეზერვის მეტობიდან.

აქტივის ცვეთა აითვლება იმ თარიღიდან, როდესაც აქტივი ექსპლუატაციისთვის მზად არის და ხელმისაწვდომია. ცვეთის დარიცხვა ხდება წრფივი მეთოდით, ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შემდეგი მაჩვენებლების მიხედვით:

	<u>წელი</u>
საოფისე შენობები	100-მდე
სავადმყოფოები და კლინიკები	100
სასტუმროები	100-მდე
ინფრასტრუქტურული აქტივები	10-40
ქარხანა და აღჭურვილობა	7-30
ავეჯი და მოწყობილობები	10
კომპიუტერული ტექნიკა და აღჭურვილობა	5-10
სატრანსპორტო საშუალებები	5

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

აქტივების ნარჩენი ღირებულების, სასარგებლო მომსახურების ვადისა და მეთოდების გადახედვა და შესაბამისად კორექტირება საჭიროებისამებრ ხდება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს.

დაუმთავრებელი მშენებლობები თვითღირებულებით აღირიცხება და მათ ცვეთა არ ერიცხება მანამ, სანამ არ გახდება ექსპლუატაციისთვის ვარგისი და მოხდება მათი კლასიფიცირება ძირითადი საშუალებების შესაბამის ჯგუფში.

საიჯარო ქონების გაუმჯობესებების ცვეთა ხდება შესაბამისი საიჯარო აქტივის მთლიანი ვადის განმავლობაში, ან იჯარის მოსალოდნელ ვადაზე, თუ ეს უკანასკნელი უფრო ხანმოკლეა.

შეკეთება-განახლებასთან დაკავშირებული ხარჯები ირიცხება წარმოშობისას და მათი ჩართვა ხდება სხვა საოპერაციო ხარჯებში თუ არ არსებობს მათი კაპიტალიზაციის საფუძველი.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები ფასდება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება გამოითვლება, როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში სავარაუდო გასაყიდ ფასს გამოკლებული დასრულების და რეალიზაციის ხარჯი.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ღირებულება მოიცავს მათ შემენაზე გაწეულ დანახარჯებსა და ამჟამინდელ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მათ მისაყვანად გაწეულ ხარჯებს, სესხით სარგებლობის დანახარჯების ჩათვლით. სასმელებისა და ჯანდაცვის სეგმენტის მარაგების შემთხვევაში, სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით, ხოლო ფარმაცევტული სეგმენტისთვის - FIFO (პირველი შემოსული პირველი გადის) მეთოდით. უძრავი ქონების სეგმენტის შემთხვევაში, სასაქონლო-მატერიალური მარაგების ღირებულება განისაზღვრება როგორც გაყიდულ უძრავ ქონებაზე გაწეული პირდაპირი დანახარჯები და გაყიდული ქონების ფარდობითი ზომის მიხედვით მასზე განაწილებული არაპირდაპირი დანახარჯები.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ბიოლოგიური აქტივები

ბიოლოგიური აქტივები შედგება დაუკრეფავი ყურძნისგან. მოსავლის აღებისას ყურძენი ფასდება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით ნებისმიერი სამართლიანი ღირებულების შემოსულობა ან ზარალით, რომელიც აღიარდება შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

არამატერიალური აქტივები

ჯგუფის არამატერიალური აქტივები მოიცავს პროგრამულ უზრუნველყოფებს, ლიცენზიებს და ექსკლუზიურ უფლებებს.

ცალკეული არამატერიალური აქტივი პირველადი აღიარებისას თვითღირებულებით აღირიცხება. საწარმოთა გაერთიანებისას შეძენილი არამატერიალური აქტივის ღირებულება წარმოადგენს მის სამართლიან ღირებულებას შესყიდვის თარიღისათვის. პირველადი აღიარების შემდგომ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება დარიცხული ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი. არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები ითვლება სასრულად, ამორტიზდება 4-დან 20 წლამდე ვადაზე და გაუფასურების დასადგენად მოწმდება მაშინ, როდესაც არსებობს არამატერიალური აქტივების გაუფასურების ნიშნები. არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ვადებისა და მეთოდების გადახედვა ხდება, სულ მცირე, ფისკალური წლის ბოლოს.

კომპიუტერული პროგრამების მართვასთან დაკავშირებული დანახარჯები მათი გაწევისთანავე 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 აქტივის ბოლომდე მიყვანისთვის და შესაძლებელი იყოს განვითარების ხარჯების ობიექტურად შეფასება. პროგრამული უზრუნველყოფის შექმნაზე გაწეული სხვა დანახარჯების აღრიცხვა მათი გაწევისთანავე ხდება სხვა ხარჯების ნაწილში.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

გუდვილის გაუფასურება

გუდვილის გაუფასურების შეფასება ხდება ყოველწლიურად ან უფრო ხშირად თუ მოვლენები ან გარემოებათა ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება გაუფასურებული იყოს.

გაუფასურების შემოწმების მიზნით, საწარმოთა გაერთიანებისას დარიცხული გუდვილი შესყიდვის თარიღიდან გადანაწილდება ჯგუფის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ერთეულებზე ან ასეთ ერთეულთა ჯგუფებზე, რომლებიც სავარაუდოდ სარგებელს მიიღებენ საწარმოთა გაერთიანების შედეგად მიღებული სინერგიიდან, განურჩევლად იმისა, აღნიშნულ ერთეულებს ან ერთეულთა ჯგუფებს ჯგუფის სხვა აქტივები განეკუთვნება, თუ - ვალდებულებები. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეული ან ერთეულთა ჯგუფი, რომლებზეც გუდვილია გადანაწილებული:

- წარმოადგენს უმცირეს დონეს, რომელზეც ჯგუფი ახდენს გუდვილის მონიტორინგს შიდა მართვის მიზნებისთვის; და
- არ აღემატება ფასს (IFRS) 8-ის „საოპერაციო სეგმენტები“ შესაბამისად განმარტებული სეგმენტის სიდიდეს.

გაუფასურება განისაზღვრება იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფის) ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებით, რომელსაც გუდვილი უკავშირდება. თუ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფის) ანაზღაურებადი ღირებულება საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, ხდება გაუფასურების ზარალის აღიარება. გაუფასურების ზარალის აღდგენა მომავალ პერიოდებში შეუძლებელია.

ანარიცხები

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.

პირობითი ვალდებულებები

პირობითი ვალდებულებები არ არის აღიარებული თუმცა წარმოდგენილია ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ფულადი ნაკადის დაფარვის მიზნით გადინების ალბათობა დაბალია. პირობითი აქტივი არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუმცა წარმოდგენილია მაშინ, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციები

ჯგუფის თანამშრომლები (უმაღლესი რგოლის აღმასრულებელი პირების ჩათვლით) იღებენ აქციებზე დაფუძნებულ ანაზღაურებას, რომლის მიხედვითაც ისინი შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალის“ მიერ გაწეული მომსახურების სანაცვლოდ ანაზღაურების სახით წილობრივ ინსტრუმენტებს იღებენ („წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული გარიგებები“).

ოპერაციები წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებით

თანამშრომლებთან წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორებული ოპერაციების ხარჯი ფასდება წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღისთვის, აქციების სამართლიანი ღირებულების საფუძველზე.

წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების ოპერაციების ღირებულების აღიარება, საკუთარი კაპიტალის შესაბამის ზრდასთან ერთად, ხდება იმ პერიოდში, რომლის განმავლობაშიც შესრულდა სამუშაო და/ან გაიწია მომსახურება, დასრულებული იმ თარიღით, როდესაც შესაბამის თანამშრომლებს სრულად გადაეცა აქციების ფლობის უფლება (შემდგომში „უფლების გადაცემის თარიღი“). უფლების გადაცემის თარიღამდე ანგარიშგების შედგენის ყოველი თარიღით აღიარებული წილობრივი ინსტრუმენტებით განხორციელებული ოპერაციების მთლიანი ხარჯი აისახება უფლების გადაცემის პერიოდის ამოწურვის პროპორციულად და წილობრივი ინსტრუმენტების რაოდენობის მიხედვით, რომლებიც, ჯგუფის შეფასებით, გაიცემა უფლების გადაცემის თარიღისთვის. მოგება-ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშის ხარჯი ან დანარიცხი მოცემული პერიოდისთვის წარმოადგენს ამ პერიოდის დასაწყისში და დასასრულს აღიარებული კუმულაციური ხარჯების დინამიკას.

ხარჯის აღიარება არ ხდება იმ გაცემული წილობრივი ინსტრუმენტების შემთხვევაში, რომლებზეც საბოლოოდ არ გადაიცემა უფლება, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც წილობრივი ინსტრუმენტის გადაცემისას უფლების გადაცემა პირობითია და დამოკიდებულია საბაზრო პირობებზე და ითვლება უფლების გადაცემად იმისდა მიუხედავად, დაკმაყოფილდა თუ არა საბაზრო პირობა, თუმცა ყველა დანარჩენი სახელშეკრულებო პირობა დაკმაყოფილებული უნდა იყოს.

თუ წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორების პირობები შეიცვლება, ხდება მინიმალური ხარჯის აღიარება ისე, თითქოს პირობები არ შეცვლილა. დამატებითი ხარჯის აღიარება მოხდება ნებისმიერი ისეთი ცვლილების შემთხვევაში, რომელიც ცვლილების დღეს ჩატარებული შეფასებით აქციებზე დაფუძნებული გადახდის სისტემის მთლიან სამართლიან ღირებულებას ზრდის ან სხვაგვარად არის სარგებლის მომტანი თანამშრომლისთვის.

თუ წილობრივი ინსტრუმენტებით ანგარიშსწორება გაუქმდება, ეს აღირიცხება ისე, თითქოს უფლების გადაცემა მოხდა გაუქმების დღეს და მასთან დაკავშირებული ყოველგვარი ხარჯი, რომელიც ჯერ არ არის აღიარებული, დაუყოვნებლივ აღიარდება. თუმცა თუ ახალი ანაზღაურება ჩანაცვლებს გაუქმებულს და გაცემის დღეს აღირიცხება, როგორც ჩანაცვლებული ანაზღაურება, გაუქმებული და ახალი ანაზღაურება აისახება ისე, თითქოს ისინი წარმოადგენდნენ თავდაპირველი ანაზღაურების ცვლილებას, წინა აზნაცში აღწერილის შესაბამისად.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

საწესდებო კაპიტალი

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.

გამოსყიდული საკუთარი აქციები

როდესაც ჯგუფი შეიძენს „საქართველოს კაპიტალის“ ან შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალის“ აქციებს, გადახდილი საფასური და ამ ოპერაციასთან დაკავშირებული ხარჯები (მოგების გადასახადის გამოკლებით) გამოიქვითება მთლიანი კაპიტალიდან, როგორც გამოსყიდული საკუთარი აქციები მათ გაუქმებამდე ან ხელახლა გამოშვებამდე. შემდგომში ასეთი აქციების გაყიდვის ან ხელახლა გამოშვების შემთხვევაში ხდება მიღებული საფასურის კაპიტალში ჩართვა. გამოსყიდული საკუთარი აქციები აღირიცხება ნომინალური ღირებულებით და დაკორექტირდება პრემიებით, დამატებით შეტანილ კაპიტალთან მიმართებით.

დივიდენდები

დივიდენდები აღიარებულია, როგორც ვალდებულება და გამოიქვითება კაპიტალიდან ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის მხოლოდ მაშინ, თუ ისინი გამოცხადებულია ანგარიშგების შედგენამდე პერიოდში ან ანგარიშგების შედგენის თარიღით. დივიდენდების შეთავაზებას ადგილი აქვს, როდესაც მათი შეთავაზება ანგარიშგების შედგენის თარიღამდე ხდება, ან თუ ისინი შეთავაზებულია ან გამოცხადებულია ანგარიშგების თარიღის შემდგომ პერიოდში, მაგრამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემამდე. დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებული ყველა ხარჯი ემატება დივიდენდის თანხას და პირდაპირ საკუთარ კაპიტალში აღირიცხება.

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის მიღების ალბათობა მაღალია და შესაძლებელია მისი სანდოდ შეფასება. შემოსავლისა და ხარჯის აღიარებამდე ასევე აუცილებელია შემდეგი კონკრეტული აღიარების კრიტერიუმების დაკმაყოფილება:

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

შემოსავალი დივიდენდებიდან

დივიდენდიდან შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როცა ჯგუფს განესაზღვრება თანხების მიღების უფლება.

სადაზღვევო შემოსავალი და ხარჯები

- მოზიდული პრემიები

მოზიდული სადაზღვევო პრემიების აღიარება ხდება პოლისის გაცემისთანავე, ხოლო მათი გამოუმუშავება ხდება პროპორციულად, შესაბამისი პოლისით დადგენილი ვადის განმავლობაში. მოზიდული სადაზღვევო პრემიები ასახავს წლის განმავლობაში დაწყებულ საქმიანობას, საკომისიოს გამოქვითვამდე და არ მოიცავს გაყიდვასთან დაკავშირებულ გადასახადებს თუ მოსაკრებელს. გამოუმუშავებელი პრემია არის წლის განმავლობაში მოზიდული პრემიების ის ნაწილი, რომელიც უკავშირდება ანგარიშგების თარიღის შემდგომ რისკის პერიოდებს. გამოუმუშავებელი პრემიები ძირითადად გამოითვლება პროპორციულად თითოეული თვისთვის.

- გადაცემული პრემიები

გადაცემულ სადაზღვევასთან დაკავშირებით გადასახდელი პრემიების აღიარება ხდება იმ პერიოდში, რომელშიც გაფორმდა სადაზღვევის ხელშეკრულება და მოიცავს გაანგარიშებას, რომელშიც თანხები არ არის განსაზღვრული ანგარიშგების თარიღისთვის. პრემიების ხარჯად აღიარება ხდება სადაზღვევის ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში და ძირითადად ყოველდღიურად, პროპორციული წესით გამოითვლება.

- გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვი

შემდგომ პერიოდებს მიკუთვნებული მოზიდული პრემიის წილი გადავადდება, როგორც გამოუმუშავებელი პრემია. გამოუმუშავებელი პრემიის რეზერვში ცვლილება სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში შედის რისკის პერიოდის ამოწურვის მიხედვით ან, ანუიტეტების შემთხვევაში, მოსალოდნელი სადაზღვევო გადახდების ოდენობის მიხედვით.

- სარგებელი და ზარალი

ზოგადი სადაზღვევო ზარალი მოიცავს წლის განმავლობაში მომხდარ და გაცხადებულ ან განუცხადებელ ზარალს, მათ შორის ამ ზარალის დარეგულირების ხარჯებს და ნარჩენი ან სხვა სალიკვიდაციო ღირებულებების შემცირებას, ასევე გასული წლების მოთხოვნებში შესულ კორექტირებებს.

ზარალის დარეგულირების ხარჯებში შედის ყველა შიდა და გარე დანახარჯი, რომელიც გაწეულია სადაზღვევო მოთხოვნებთან დაკავშირებულ მოლაპარაკებებზე და ამ მოთხოვნების დაკმაყოფილებაზე.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება - შემოსავალი ჯანდაცვისა და ფარმაცოლოგიური საქმიანობებიდან

ჯგუფი შემოსავლებს აღიარებს იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ.

ჯანდაცვის მომსახურებები, რომლებსაც ჯგუფი კლიენტებს სთავაზობს კმაყოფილდება დროთა განმავლობაში, თუ მომხმარებელი ერთდროულად იღებს და მოიხმარს ჯგუფისგან მიღებულ სარგებელს.

ჯანდაცვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს სტაციონარული და ამბულატორიული მომსახურებისთვის მიღებული ან მისაღები საზღაურის სამართლიან ღირებულებას. ის შემდეგი კომპონენტებისგან შედგება:

- ჯანდაცვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი სადაზღვევო კომპანიებისგან - ჯგუფი სხვადასხვა სადაზღვევო კომპანიის მიერ დაზღვეული პირებისგან მიღებულ შემოსავალს აღიარებს ფაქტობრივი სამედიცინო მომსახურების დასრულების ეტაპისა და კონტრაქტებს შორის შეთანხმებული პირობების შესაბამისად.
- ჯანდაცვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი სახელმწიფოსგან - ჯგუფი სახელმწიფო პროგრამით დაზღვეული პირებისგან მიღებულ შემოსავალს აღიარებს ფაქტობრივი სამედიცინო მომსახურების დასრულების ეტაპისა და კონტრაქტებს შორის შეთანხმებული პირობების შესაბამისად.
- ჯანდაცვის მომსახურებიდან თანაგადახდის და სხვათა შედეგად მიღებული შემოსავალი - ჯგუფი დაუზღვეველი პირებისგან მიღებულ შემოსავალს აღიარებს ფაქტობრივი სამედიცინო მომსახურების დასრულებისა და ჯგუფის მიერ დამტკიცებული ფასების საფუძველზე. გაყიდვების ანაზღაურება ჩვეულებრივ ხორციელდება ნაღდი ფორმით ან საკრედიტო ბარათით. სამედიცინო მომსახურებიდან მიღებული სხვა შემოსავალი მოიცავს შემოსავალს მუნიციპალიტეტებიდან და სხვა საავადმყოფოებიდან, რომლებთანაც ჯგუფს სახელშეკრულებო ურთიერთობა აქვს. მომსახურებების გაყიდვა აღიარდება იმ სააღრიცხვო პერიოდში, რომელშიც გაიწია მომსახურება და გამოითვლება სახელშეკრულებო ტარიფების მიხედვით.

შემოსავალი წარმოდგენილია კორექტირებების და ფასდაკლებების გათვალისწინების გარეშე, რომლებიც კონტრაქტებთან (ძირითადად, სახელმწიფოსთან) დეტალური ანგარიშების შეჯერების შედეგად წარმოიშვება. ანგარიშფაქტურების მოსალოდნელი კორექტირებები ფასდება ხელშეკრულების დასაწყისშივე. პოტენციური მომავალი კორექტირებებისა და ფასდაკლებების შეფასება ხდება სტატისტიკურად კორექტირების საშუალო განაკვეთის საფუძველზე, რომელიც გამოიყენება იმ ანგარიშფაქტურების მთლიანი ოდენობების მიმართ, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არ არის დამტკიცებული სახელმწიფოს მიერ. ჯგუფის მთლიანი შემოსავალი (კორექტირებებისა და ფასდაკლებების გამოქვითვამდე) ეყრდნობა ოფიციალურ ანგარიშფაქტურებს, რომლებიც წარდგენილია კლიენტებისთვის და ოფიციალურად მიღებულია მათ მიერ (სახელმწიფო, სადაზღვევო კომპანიები, პროვაიდერი კლინიკები და ფიზიკური პირები), ასევე დანარიცხებს გაწეულ მომსახურებაზე, რომლებისთვისაც ანგარიშფაქტურები ჯერ არ გამოწერილა.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება - შემოსავალი ჯანდაცვისა და ფარმაცოლოგიური საქმიანობებიდან (გაგრძელება)

ფარმაცევტული მიმართულებიდან მიღებული შემოსავალი მოიცავს როგორც საბითუმო, ისე - საცალო გაყიდვებიდან და მედიკამენტების გაცვლის გარიგებებიდან მიღებული ან მისაღები საზღაურის სამართლიან ღირებულებას. ფარმაცევტული ბიზნესი ზოგჯერ იღებს მედიკამენტებს სხვა საბითუმო მოვაჭრეებისგან მედიკამენტების გაყიდვის სანაცვლოდ. მიღებული საზღაური ფასდება მის ფაქტობრივ საბითუმო ფასზე დაყრდნობით, რაც მიიჩნევა მიღებული საზღაურის სამართლიან ღირებულებად.

შემოსავალი კომუნალური მომსახურებიდან და ელექტროენერგიის მიწოდებიდან

ჯგუფი კომუნალური მომსახურებიდან მიღებულ შემოსავალს აღიარებს მაშინ, როდესაც ასრულებს საზღაურის შესაბამისი ოდენობის სახელშეკრულებო ვალდებულებას, რომლის მიღების უფლებასაც ჯგუფი მოელის საქონლის ან მომსახურების კლიენტისთვის გადაცემით. შემოსავლის აღიარებამდე აუცილებელია აღიარების შემდეგი კონკრეტული კრიტერიუმების დაკმაყოფილება:

- შემოსავალი წყალმომარაგებიდან - მოიცავს თანხებს, რომლებიც იურიდიულ პირებს ერიცხება მრიცხველის ჩვენებით ან პირობითად დარიცხული წყლის მოხმარების საფუძველზე, მიწოდებული წყლის თითოეული ერთეულისთვის განსაზღვრული მომსახურების ტარიფის მიხედვით. მრიცხველის წაკითხვა ციკლურად ხორციელდება და ჯგუფი დაურიცხავი თანხებისთვის შემოსავლის აღიარებას ახორციელებს ბოლო გადასახადიდან ფინანსური წლის ბოლომდე განსაზღვრული სავარაუდო მოხმარების საფუძველზე.
- შემოსავალი მოსახლეობის წყალმომარაგებიდან - მოიცავს თანხებს, რომლებიც ყოველთვიურად ერიცხება მოსახლეობას მოხმარებული წყლის მოცულობის საფუძველზე (მრიცხველის ჩვენების მიხედვით) და მიწოდებული წყლის თითოეული ერთეულისთვის განსაზღვრული შესაბამისი ტარიფების გამოყენებით ან თითოეულ მისამართზე ქალაქის მუნიციპალიტეტის მიერ რეგისტრირებული ფიზიკური პირების რაოდენობის მიხედვით (მრიცხველის გარეშე), ძირითადი მოსახლეობისთვის თითოეულ სულზე განსაზღვრული თვიური ტარიფის გამოყენებით.
- შემოსავალი წყალმომარაგების ქსელთან მიერთებიდან და წყლის მრიცხველების დამონტაჟებიდან - მოიცავს დაუბრუნებად თანხებს, რომლებიც წინასწარ ეკისრებათ მომხმარებლებს ქსელთან მიერთებისა და წყალმომარაგებისთვის. ქსელთან მიერთებიდან და წყლის მრიცხველების დამონტაჟებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება ეტაპობრივად წყლის მრიცხველების ექსპლუატაციის ვადის განმავლობაში სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებასთან ერთად.

შემოსავალი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან აღიარებულია მრიცხველით აღრიცხული მიწოდებული ელექტროენერგიის მოცულობის საფუძველზე.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

შემოსავალი უძრავი ქონებიდან

უძრავი ქონებიდან მთლიანი მოგება მოიცავს შემოსავალს აშენებული უძრავი ქონების გაყიდვიდან, შემოსავალს სამშენებლო მომსახურებებიდან, შემოსავალს სასტუმრო ოპერაციებიდან და საინვესტიციო ქონების გადაფასებით მიღებულ შემოსულობას.

აშენებული უძრავი ქონების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება თანდათანობით, სანამ ვალდებულება სრულად არ შესრულდება, ამოსავალი მონაცემების მეთოდის გამოყენებით (დღემდე გაწეული დანახარჯების თანაფარდობა მთლიანი პროექტის მოსალოდნელ დანახარჯებთან). ვალდებულების შესრულების პროცენტულობა, რომელიც გამოითვლება შენობის მთლიან დანახარჯებზე დაყრდნობით, გამოიყენება ბინის სარეალიზაციო ფასისთვის, ბინის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავლის აღრიცხვის მიზნით. განვითარებული უძრავი ქონების გაყიდვიდან მისაღები თანხები, ჩვეულებრივ მოიცავს, გარიგების ფასის წინასწარ გადახდილ ნაწილს და კლიენტის მხრიდან მშენებლობის განმავლობაში განხორციელებულ პერიოდულ გადახდებს. ამ გადახდების აღიარება ხდება გადავადებული შემოსავლის სახით. დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტი, როგორც წესი, არაარსებითია.

შემოსავალი სამშენებლო მომსახურებიდან აღიარდება თანდათანობით, სანამ შესრულების ვალდებულება სრულად არ დაკმაყოფილდება, ამოსავალი მონაცემების მეთოდის გამოყენებით, სამუშაოების შესრულების ყოველთვიურ ანგარიშებში ასახული დასრულების დონის საფუძველზე. გადახდის განხორციელების შეთანხმებები მშენებლობის მომსახურებებისთვის მოიცავს გარიგების ფასის ნაწილის ავანსად გადახდას (ჩვეულებრივ 10%-მდე) და კლიენტის მიერ მშენებლობის პროცესში ყოველთვიური შესრულების გადახდებს. ჩვეულებრივ, ყოველთვიური შესრულების გადახდის 5%-ს კლიენტი ჩვეულებრივ ინარჩუნებს მშენებლობის დასრულების შემდეგ ერთი წლის გარანტიის სახით. დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტი, როგორც წესი, არაარსებითია.

შემოსავალი სასტუმრო ოპერაციებიდან წარმოიქმნება სასტუმროს ნომრის და შეხვედრებისთვის განკუთვნილი ფართების იჯარიდან და საკვების და სასმელების გაყიდვიდან. შემოსავლის აღიარება ხდება ჯგუფის მიერ შესასრულებელი მოვალეობის დაკმაყოფილებისას, ე.ი. იმ დროის მიხედვით, რომელსაც კლიენტი სასტუმროში დაჰყოფს და საკვებისა და სასმელების რაოდენობის საფუძველზე, იმ ოდენობით, რომელიც უტოლდება საზღაურს, რომლის მიღების უფლებასაც ჯგუფი მოელის საქონლის ან მომსახურების კლიენტისთვის გადაცემით.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება (გაგრძელება)

შემოსავალი სასმელებიდან

სასმელების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება, როდესაც ჯგუფი შეასრულებს შესასრულებელ ვალდებულებებს, ე.ი. როდესაც კონტროლი საქონელზე გადაეცემა მყიდველს, როგორც წესი, საქონლის მიწოდების მომენტში. მზა პროდუქციის კონსიგნაციის პირობებით გაყიდვის დროს, შემოსავლის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი გადაეცემა საბოლოო მომხმარებელს, ან გარკვეული ვადის გასვლისას. მზა პროდუქციის გაყიდვასთან დაკავშირებით აღიარებული შემოსავალი ასახავს მომხმარებლისთვის გადასახდელი თანხის კორექტირებებს (ფულადი თანხები, რომლებსაც ჯგუფი უხდის ან მოელის, რომ გადაუხდის მომხმარებელს).

ყურძნის გადაფასებით მიღებული შემოსულობა, რომელიც ფასდება გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულებით და აღიარდება მოსავლის აღების დროისთვის.

შემოსავალი მომხმარებელთა წახალისების პროგრამიდან

ბიზნესში მომხმარებელთა წახალისების პროგრამის დაგროვილი ქულები აღირიცხება, როგორც გადავადებული შემოსავალი და მისი შემოსავლებში აღიარება თანდათანობით, მათი მიღების მომენტში ხდება. ჯგუფი მომხმარებელთა წახალისების პროგრამიდან მიღებულ საერთო შემოსავალს აღიარებს მაშინ, როდესაც შესრულდება სახელშეკრულებო ვალდებულება ანუ როდესაც მომხმარებელი გამოსყიდის ქულებს ან ქულებს ვადა გაუვა. აქ ჯგუფი მოქმედებს როგორც პრინციპალი. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის აფასებს დაგროვილი ქულების იმ ნაწილს, რომლის გამოყენებაც მომხმარებლების მიერ მოსალოდნელია სტატისტიკურ მონაცემებზე დაყრდნობით. ეს ქულები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღირიცხება ვალდებულებად და მათი აღიარება შემოსავალში ხდება ქულების გახარჯვის ან მათი ვადის ამოწურვისთანავე.

საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯი

ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ყველა სასესხო ფინანსური ინსტრუმენტის შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც მოსალოდნელ სამომავლო ფულად გადახდებს/შემოსავლებს ფინანსური ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების ვადის ან, სადაც შესაფერისია, უფრო მოკლე ვადის განმავლობაში ადისკონტირებს ფინანსური აქტივის თუ ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. გაანგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა სახელშეკრულებო პირობას (მაგალითად წინასწარი გადახდის შესაძლებლობას) და მოიცავს ნებისმიერ საკომისიო თანხას და დამატებით ხარჯს, რომელიც პირდაპირ განეკუთვნება ინსტრუმენტს და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა. ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულება კორექტირდება თუ ჯგუფი გადახედავს მის მიერ დასაფარი თუ მისაღები სავარაუდო თანხების შეფასებას. კორექტირებული საბალანსო ღირებულება გამოითვლება თავდაპირველ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთზე დაყრდნობით და საბალანსო ღირებულების ცვლილება აღირიცხება, როგორც საპროცენტო შემოსავალი თუ ხარჯი.

როდესაც ფინანსური აქტივის თუ მსგავსი აქტივების ჯგუფის ღირებულება მცირდება გაუფასურებით გამოწვეული ზარალის გამო, საპროცენტო შემოსავლის აღიარება გრძელდება ახალ საბალანსო ღირებულებაზე თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

შემოსავლის კონსოლიდირებულ 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, საკუროსო სხვაობით წარმოქმნილი წმინდა (ზარალი) შემოსულობა, მოგება მეკავშირე საწარმოებისგან და წმინდა არარეგულარული მუხლები.

არარეგულარული მუხლები

ჯგუფი ცალკე ახდენს არარეგულარული ხასიათის შემოსავლისა და ხარჯების კლასიფიცირებას და გაცხადებას. ჯგუფი არარეგულარულ შემოსავალს ან ხარჯს განსაზღვრავს, როგორც ეკონომიკური, ბიზნეს 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, რომელთა წინასწარ განჭვრეტა შეუძლებელია და ამიტომ მათი გათვალისწინება არ უნდა მოხდეს სამომავლო პროგნოზების გაკეთებიდან.

გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი გამოიანგარიშება იმ ტერიტორიაზე მოქმედი ნორმატიული აქტების შესაბამისად, სადაც ჯგუფი და მისი შვილობილი კომპანიები საქმიანობენ.

სამეურნეო სუბიექტების მიერ მიღებული წლიური მოგება საქართველოში არ იბეგრება, გარდა სადაზღვევო კომპანიებისა. მოგების გადასახადი ირიცხება დივიდენდებზე, შემოწირულობებზე, ზენორმატიულ დანაკარგებზე, ბიზნესთან დაუკავშირებელ განაცემებზე და სხვ. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯად ტარდება იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. მოგების გადასახადის განაკვეთი საქართველოში 15%-ია.

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

სამუშაო, წარსადგენი ვალუტები და უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რომელიც ჯგუფის წარსადგენი ვალუტაა. ჯგუფის თითოეული წევრი თავად განსაზღვრავს სამუშაო ვალუტას და თითოეული მათგანის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესული მუხლები ფასდება ამ სამუშაო ვალუტის გამოყენებით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება გარიგების დღეს არსებული კურსით. უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივების და ვალდებულებების გადაანგარიშება სამუშაო ვალუტაში ხდება საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებული სამუშაო ვალუტის გაცვლითი კურსით.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

სამუშაო, წარსადგენი ვალუტები და უცხოური ვალუტის კონვერტაცია (გაგრძელება)

უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების გადაანგარიშების შედეგად მიღებული შემოსულობის და ზარალის აღიარება ხდება შემოსავლის კონსოლიდირებული საკურსო სხვაობით წარმოქმნილი შემოსულობის/(ზარალის) სახით. იმ არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით. არაფულადი მუხლები, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, გადაანგარიშდება იმ დღის გაცვლითი კურსით, როდესაც მოხდა სამართლიანი ღირებულების დადგენა. როდესაც ხდება არაფულადი მუხლის შემოსულობის ან ზარალის აღიარება სხვა სრულ შემოსავალში, ამ შემოსულობის ან ზარალის ყოველი საკურსო კომპონენტი აღირიცხება სხვა სრულ შემოსავალში. ხოლო როდესაც ხდება არაფულადი მუხლის შემოსულობის ან ზარალის აღიარება სხვა მოგებაში ან ზარალში, ამ შემოსულობის ან ზარალის ყოველი საკურსო კომპონენტი აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

სხვაობა გარკვეული გარიგების ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ სავალუტო კურსსა და საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) სავალუტო კურსს შორის ოპერაციის დღეს ასახულია საკურსო სხვაობიდან მიღებულ წმინდა შემოსულობაში/(ზარალში). სებ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსი 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

	ლარი ბრიტანულ გირვანეს სტერლინგთან მიმართებით	ლარი აშშ დოლართან მიმართებით	ლარი ევროსთან მიმართებით
2018 წლის 31 დეკემბერი	3.3955	2.6766	3.0701
2017 წლის 31 დეკემბერი	3.5005	2.5922	3.1044

საანგარიშგებო თარიღისთვის იმ სამეურნეო სუბიექტების აქტივები და ვალდებულებები, რომელთა სამუშაო ვალუტა ჯგუფის წარსადგენი ვალუტისგან განსხვავდება, ლარში გადაიყვანება ამ თარიღისთვის მოქმედი სავალუტო კურსით, ხოლო მათი მოგება-ზარალის ანგარიშგების კონვერტაცია ხდება წლის საშუალო შეწონილი სავალუტო კურსით. გადაანგარიშებისას წარმომდგარი კურსთაშორისი სხვაობა აისახება სხვა სრულ შემოსავალში. ჯგუფის წარსადგენი ვალუტისგან განსხვავებული სამუშაო ვალუტის მქონე შვილობილი კომპანიის ან მეკავშირე საწარმოს გასხვისებისას, სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ამ კონკრეტულ სამეურნეო სუბიექტთან დაკავშირებული გადავადებული კუმულაციური თანხის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

უცხოური ოპერაციის შეძენის შედეგად მიღებული გუდვილი და ამ შეძენის შედეგად აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში სამართლიანი ღირებულების მისაღებად შეტანილი კორექტივები აღირიცხება, როგორც უცხოური ოპერაციების აქტივები და ვალდებულებები და კონვერტირდება ანგარიშგების თარიღისთვის მოქმედი კურსით.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი ან შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება

ამ ცვლილებების ხასიათი და გავლენა აღწერილია ქვემოთ:

ფასს (IFRS) 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები:

ფასს (IFRS) 9 ფინანსური ინსტრუმენტები ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 39-ს - ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული და ამ თარიღის შემდეგ ყოველწლიური პერიოდებისთვის. ეს სტანდარტი ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჯირების აღრიცხვა.

ჯგუფმა ახალი სტანდარტი მიიღო 2018 წლის 1 იანვარს, მისი ძალაში შესვლის თარიღიდან სტანდარტის მიღებით გამოწვეული მოსალოდნელი გავლენის აღიარებით, საწყის გაუნაწილებელ მოგებაზე და, როგორც ფასს (IFRS) 9-ით არის ნებადართული, არ გადაუანგარიშებია შედარებადი ინფორმაცია.

ინფორმაცია ახალი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების და ადრე არსებული სააღრიცხვო პოლიტიკების ცვლილების ხასიათის და ეფექტის შესახებ ქვემოთ არის მოცემული.

(a) კლასიფიკაცია და შეფასება

ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში, ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში, სასესხო ფინანსური ინსტრუმენტები შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით. კლასიფიკაცია ორ კრიტერიუმს ეფუძნება: ჯგუფის ბიზნეს მოდელი აქტივების სამართავად; და წარმოადგენს თუ არა ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები, 'შხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს' (SPPI) დაუფარავ ძირითად თანხაზე ('SPPI კრიტერიუმი').

ჯგუფის სასესხო ფინანსური აქტივების ახალი კლასიფიკაცია და შეფასება არის შემდეგი:

- სასესხო ინსტრუმენტები ამორტიზებული ღირებულებით ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც ამ ბიზნეს მოდელის ფარგლებშია ფლობილი ფინანსური აქტივების ფლობის მიზნით, SPPI კრიტერიუმის შესაბამისი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების უზრუნველყოფისთვის. ეს კატეგორია მოიცავს ჯგუფის სავაჭრო მოთხოვნებს, ფულად სახსრებს და მათ ეკვივალენტებს, საკრედიტო დაწესებულებებიდან მისაღებ თანხებს და გაცემულ სესხებს. ეს აქტივები შემდგომში ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ამორტიზებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტით მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი ან შესწორებული სტანდარტების და ინტერპრეტაციების მიღება (გაგრძელება)

ფასს (IFRS) 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

- სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახული სასესხო ინსტრუმენტები, აღიარების შეწყვეტისას მოგებაში ან ზარალში დაგროვილი შემოსულობა ან ზარალით. ფინანსური აქტივები ამ კატეგორიაში წარმოადგენს ჯგუფის კოტირებულ სასესხო ინსტრუმენტებს, რომლებიც აკმაყოფილებს SPPI კრიტერიუმებს და ისინი ბიზნეს მოდელშია ფლობილი ფულადი ნაკადების მიღების და გაყიდვის მიზნით. ბასს (IAS) 39-ის ფარგლებში, ჯგუფის კოტირებული სასესხო ინსტრუმენტები კლასიფიცირებულ იქნა გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივების კატეგორიაში. ეს აქტივები შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გამოანგარიშებული საპროცენტო შემოსავლის, საკურსო სხვაობიდან მიღებული შემოსულობის და ზარალის და გაუფასურების აღიარება ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. სხვა წმინდა შემოსულობა და ზარალი აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში. აღიარების შეწყვეტისას სხვა სრულ შემოსავალში დაგროვილი შემოსულობები და ზარალი კლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

სხვა ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება და შემდგომში ფასდება შემდეგი სახით:

- წილობრივი ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, აღიარების შეწყვეტისას მოგებაში ან ზარალში შემოსულობის ან ზარალის კლასიფიკაციის აღდგენის გარეშე. ეს კატეგორია მოიცავს მხოლოდ წილობრივ ინსტრუმენტებს, რომელთა ფლობასაც ჯგუფი გეგმავს უახლოეს მომავალში და რომელიც ჯგუფმა გამოუთხოვად შეარჩია თავდაპირველი აღიარების ან გარდამავალ პერიოდში კლასიფიცირებისთვის. ჯგუფმა მისი არაკოტირებული და რამდენიმე კოტირებული წილობრივი ინსტრუმენტი დააკლასიფიცირა, როგორც სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული წილობრივი ინსტრუმენტები. ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული წილობრივი ინსტრუმენტები გაუფასურებაზე შეფასების საგანს არ წარმოადგენენ. ბასს (IAS) 39-ის ფარგლებში, ჯგუფის ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში კლასიფიცირებულ იქნა გასაყიდად გამიზნულ ფინანსურ აქტივებად. ეს აქტივები შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებით. დივიდენდები აღიარდება შემოსავლის სახით მოგებაში ან ზარალში, თუ დივიდენდი არ წარმოადგენს ინვესტირების ღირებულების ნაწილის ანაზღაურებას. სხვა წმინდა შემოსულობები და ზარალი სხვა სრულ შემოსავალში აღიარდება და ისინი მოგებაში ან ზარალში არასოდეს ბრუნდება.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

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

- მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები წარმოადგენს წარმოებულ ინსტრუმენტებს და საფონდო ბირჟაზე განთავსებულ წილობრივ ინსტრუმენტებს, რომლების ჯგუფს გამოუხმობად არ აურჩევია სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, თავდაპირველი აღიარებისას ან გარდამავალ პერიოდში. ეს კატეგორია მოიცავს მხოლოდ სასესხო ინსტრუმენტებს, რომელთა ფულადი ნაკადების მახასიათებლები არ აკმაყოფილებენ SPPI კრიტერიუმებს ან რომელთა ფლობაც არ ხდება ბიზნეს მოდელის ფარგლებში და რომელთა მიზანია მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და გაყიდვა. წმინდა შემოსულობა და ზარალი, მათ შორის მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებიდან მიღებული ნებისმიერი საპროცენტო და სადივიდენდო შემოსავლის ჩათვლით, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. ბასს (IAS) 39-ის ფარგლებში ჯგუფის კოტირებული წილობრივი ფასიანი ქაღალდები კლასიფიცირებულ იქნა გასაყიდად გამიზნულ ფინანსურ აქტივებად.

ჯგუფის ბიზნეს მოდელის შეფასება განხორციელდა სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების თარიღში - 2018 წლის 1 იანვარს და შემდეგ ის რეტროსპექტულად იქნა გამოყენებული ფინანსურ აქტივებთან მიმართებაში, რომელთა აღიარება შეწყდა 2018 წლის 1 იანვრამდე. შეფასება იმისა, რომ სასესხო ინსტრუმენტებზე სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები „მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს“ (SPPI) წარმოადგენს ეფუძნებოდა აქტივების თავდაპირველი აღიარების მდგომარეობით არსებულ ფაქტებს და ვითარებებს.

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების აღრიცხვა დიდად არ განსხვავდება ბასს (IAS) 39-ის საფუძველზე განხორციელებული აღრიცხვისგან. ბასს (IAS) 39-ის მსგავსად, ფასს (IFRS) 9 მოითხოვს პირობითი ანაზღაურების ვალდებულებებს, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებად მიიჩნევა, მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღიარებული სამართლიანი ღირებულების ცვლილებით.

ფასს (IFRS) 9-ის ფარგლებში, ჩართული წარმოებულ ინსტრუმენტები აღარ არის გამიჯნული დაკავშირებული ფინანსური აქტივისგან. ამის ნაცვლად, ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ხდება მათი სახელშეკრულებო პირობების და ჯგუფის ბიზნეს მოდელის საფუძველზე. ფინანსურ ვალდებულებებში და დაკავშირებულ არაფინანსურ ხელშეკრულებებში ჩართული წარმოებულ ფინანსური ინსტრუმენტების აღრიცხვა ბასს (IAS) 39-ის მოთხოვნებისგან არ განსხვავდება.

ფასს (IFRS) 9-ის მიღების ეფექტი ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე 2018 წლის 1 იანვარს ერთპიროვნულად უკავშირდება გაუფასურების ახალ მოთხოვნებს, რომლებიც ქვემოთ არის აღწერილი.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

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

ქვემოთ მოცემული ცხრილში შეჯამებულია ბასს (IAS) 39-ის საფუძველზე შეფასების საწყისი კატეგორიები და ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე ახალი შეფასების კატეგორიები, ჯგუფის ფინანსური აქტივისა და ვალდებულებების თითოეული კლასისთვის, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და ის უზენაეს თითოეული ინდივიდუალური მუხლისთვის აღიარებულ კორექტირებებს. მუხლები, რომლებზეც არ უმოქმედიათ ცვლილებებს, გათვალისწინებული არ არის. შედეგად, წარმოდგენილი შუალედური და მთლიანი ჯამები ვერ გადაანგარიშდება მოცემული ციფრებიდან. კორექტირებები მეტად დეტალურად არის განხილული ქვემოთ.

აქტივები	თავდაპირ- ველი კლასიფიკაცია ბასს (IAS) 39-ის საფუძველზე	ახალი კლასიფიკაცია ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე	თავდაპირ- ველი საბალანსო ღირებულება ბასს (IAS) 39- ის საფუძველზე	მოსალოდნე ლი საკრედიტო ზარალი	ახალი საბალანსო ღირებულება ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	სესხები და დებიტორული დავალიანებები	ამორტიზებული ღირებულება	346,241	(2)	346,239
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	სესხები და დებიტორული დავალიანებები	ამორტიზებული ღირებულება	38,141	-	38,141
ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები			31,907	-	31,907
სავალო ფასიანი ქაღალდები	გასაყიდად გამიზნული	სამართლიანი ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში - სასესხო კაპიტალი	31,907	-	31,907
კაპიტალის ინვესტიცია სამართლიანი ღირებულებით			1,153	-	1,153
კორპორატიული აქციები	გასაყიდად გამიზნული სესხები და დებიტორული დავალიანებები	სამართლიანი ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში - უფლებამოსილი	1,153	-	1,153
დებიტორული ანგარიშები		ამორტიზებული ღირებულება	158,725	(13,830)	144,895
სულ აქტივები			2,716,348	(13,832)	2,702,516
სულ ვალდებულებები			1,574,120	-	1,574,120

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

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

ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე ახალი შეფასების კატეგორიების გამოყენებასთან ერთად, ჯგუფმა შეცვალა მოზიდული კაპიტალის და წილობრივი საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების წარდგენა, რომლებიც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში განსაზღვრულია ცალკე, როგორც „ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები“ და „სამართლიანი ღირებულებით ასახული კაპიტალის ინვესტიცია“. ცვლილებამდე, სასესხო და წილობრივი საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები ერთად არის წარმოდგენილი „საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების“ სახით.

(ბ) გაუფასურება

ფასს (IFRS) 9-ის მიღებამ ფუნდამენტალურად შეცვალა ჯგუფის მიერ ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალის აღრიცხვა, ბასს (IAS) 39-ის განცდილი ზარალის მიდგომის მომავალზე ორიენტირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიდგომით ჩანაცვლების გზით.

ფასს (IFRS) 9 ჯგუფისგან მოითხოვს აღიაროს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი ყველა გაცემული სესხისთვის და სხვა სასესხო ინსტრუმენტისთვის, რომლებსაც მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით არ აღრიცხავს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეფუძნება სხვაობას ხელშეკრულების საფუძველზე ვადადამდგარ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა ფულად ნაკადს შორის, რომლის მიღებასაც მოელის ჯგუფი. დანაკლისის შემდგომში დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველ მოქმედ ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთთან მიახლოებით.

სახელშეკრულებო აქტივებისა და სავაჭრო მოთხოვნებისთვის, ჯგუფმა გამოიყენა სტანდარტის გამარტივებული მიდგომა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაიანგარიშა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადის საფუძველზე. ჯგუფმა შეადგინა რეზერვების მატრიცა, რომელიც ეყრდნობა ჯგუფის საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

სასესხო ფინანსური აქტივებისთვის (ე.ი. მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ და სესხები ამორტიზებული ღირებულებით და სავალო ფასიანი ქაღალდები სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში), მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეფუძნება 12 თვეში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს. 12 თვეში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ნაწილი, რომელიც იწვევს დეფოლტის შემთხვევებს ფინანსურ ინსტრუმენტზე და რომლებიც შესაძლოა დადგეს საანგარიშგებო თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში. თუმცა, როდესაც წარმოშობის თარიღის შემდგომ ადგილი აქვს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი დაეფუძნება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მეთოდს. ყველა შემთხვევაში, ჯგუფი საკრედიტო რისკს მნიშვნელოვნად გაზრდილად მაშინ მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები 30 დღეზე მეტი ხნით არის ვადაგადაცილებული.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდა 90 დღით გვიანდება. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, ჯგუფმა შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ ჯგუფი სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, ჯგუფის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

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

ფასს (IFRS) 9-ის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოთხოვნების მიღებამ გამოიწვია ჯგუფის სასესხო ფინანსური აქტივების რეზერვის ზრდა. რეზერვში ამგვარმა ზრდამ გამოიწვია ცვლილება გაუნაწილებელ მოგებაზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ფასს (IFRS) 9-ზე გადასვლის გავლენა (გადასახადის გამოკლებით) მარაგების, გაუნაწილებელი მოგების და არასაკონტროლო პაკეტის საწყის ნაშთზე. მუხლები, რომლებზეც არ უმოქმედია ცვლილებებს, გათვალისწინებული არ არის. შედეგად, წარმოდგენილი მთლიანი კაპიტალი მოცემული ციფრებით ვერ გადაანგარიშდება.

	გაუნაწილებელი მოგება	სხვა რეზერვები	არასაკონტროლო წილი	სულ კაპიტალი
საბოლოო ნაშთი ბასს (IAS) 39-ის მიხედვით (2017 წლის 31 დეკემბერი)	197,222	171,254	297,565	1,142,228
რეკლასიფიკაციები ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე	-	-	-	-
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე ამორტიზებული ღირებულებით	(10,616)	-	(3,216)	(13,832)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში	(192)	192	-	-
ფასს (IFRS) 9-ის მიხედვით საწყისი ნაშთი (2018 წლის 1 იანვარი)	186,414	171,446	294,349	1,128,396

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია გავლენა სასესხო რეზერვის საწყის ნაშთზე:

	დანაკარგების რეზერვი ბასს (IAS) 39-ის / ბასს (IAS) 37- ის მიხედვით 2017 წლის 31 დეკემბერს	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	დანაკარგების რეზერვი ფასს (IFRS) 9-ის მიხედვით 2018 წლის 1 იანვარს
სესხები და დებიტორული დავალიანებები (ბასს (IAS) 39)/ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები (ფასს (IFRS) 9)			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	(2)	(2)
ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	(192)	(192)
დებიტორული ანგარიშები	(18,695)	(13,830)	(32,525)
ფასს (IFRS) 9-ის მიღების მთლიანი გავლენა 2018 წლის 1 იანვარს	(18,695)	(13,832)	(32,527)

(გ) ჰეჯირების აღრიცხვა

ჯგუფი განაგრძობს ჰეჯირების სააღრიცხვო მოთხოვნების გამოყენებას ბასს (IAS) 39-ის საფუძველზე.

(დ) სხვა კორექტირებები

ზემოთ აღწერილ კორექტირებებთან ერთად, ფასს (IFRS) 9-ის მიღების შემდეგ, პირველადი ფინანსური ანგარიშგებების ისეთი მუხლები, როგორც არის გასაყიდად არსებული აქტივები და მათთან დაკავშირებული ვალდებულებები, ასევე საზღვარგარეთ წარმოებული ოპერაციების გადაანგარიშებით წარმოქმნილი კურსთაშორისი სხვაობები, საჭიროების შესაბამისად დაკორექტირდა.

ფასიკ (IFRIC) 22-ის ინტერპრეტაცია „ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში და ანაზღაურება ავანსად“

ამ ინტერპრეტაციის თანახმად, წინასწარ გადახდასთან დაკავშირებული არაფულადი აქტივის ან არაფულადი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას შესაბამისი აქტივის, ხარჯის ან შემოსავლის (ან მისი ნაწილის) თავდაპირველი აღიარების დროს გამოყენებული სპოტ სავალუტო კურსის განსაზღვრისას, ოპერაციის თარიღად ჩაითვლება ის თარიღი, რომლითაც საწარმო თავდაპირველად აღიარებს წინასწარი გადახდით მიღებულ არაფულად აქტივს ან არაფულად ვალდებულებას. თანხის რამდენიმე წინასწარი გადახდის ან მიღების შემთხვევაში, საწარმომ თანხის თითოეული წინასწარი გადახდისთვის ან მიღებისთვის ცალკე უნდა განსაზღვროს ოპერაციის თარიღი. ამ ინტერპრეტაციას გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

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

ცვლილებები განმარტავს, როდის უნდა გადაიტანოს საწარმომ ქონება, მათ შორის სამშენებლო ან მოწყობითი სამუშაოების პროცესში მყოფი, საინვესტიციო ქონებაში ან საინვესტიციო ქონებიდან. ცვლილებების მიხედვით, მიზნობრიობის ცვლილება ხდება მაშინ, როდესაც ქონება აკმაყოფილებს ან აღარ აკმაყოფილებს საინვესტიციო ქონების განმარტებას და არსებობს დანიშნულების შეცვლის მტკიცებულება. მხოლოდ ხელმძღვანელობის მიერ ქონების ექსპლუატაციის განზრახვის ცვლილება არ წარმოადგენს ქონების დანიშნულების შეცვლისთვის საკმარის მტკიცებულებას. ამ ცვლილებებს გავლენა არ აქვს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფასს (IFRS) 2-ში „აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციების კლასიფიკაცია და შეფასება“

ბასს-მა გამოსცა ცვლილებები ფასს (IFRS) 2-ში „წილობრივი გადახდა“, რომლებიც ეხება სამ ძირითად საკითხს: უფლების გადაცემის პირობების გავლენა ფულით განსაზღვრული წილობრივი გადახდის გარიგებებზე; ურთიერთგაქვითვის პირობის მქონე წილობრივი გადახდის გარიგების კლასიფიკაციას დაკავებული გადასახადის ვალდებულებებისთვის და ბუღალტრული აღრიცხვა 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. ამასთან რეტროსპექტულად გამოყენება ნებადართულია იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო მას გამოიყენებს სამივე ცვლილების განხორციელებისას და ასევე დაკმაყოფილდება სხვა კრიტერიუმებიც. აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციებთან დაკავშირებით ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკა მოთხოვნების ურთიერთგაქვითვის ფუნქციებით, დაკავებული გადასახადის ვალდებულებებისთვის შეესაბამება ცვლილებებში განმარტებულ მიდგომას. ამასთან, ჯგუფს არ აქვს ფულით განსაზღვრული აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაცია და არ განუხორციელებია აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ოპერაციების პირობების ცვლილება ისეთი ფორმით, რომ მომხდარიყო ფულით განსაზღვრული გადახდის წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრულად რეკლასიფიკაცია. შესაბამისად, ამ ცვლილებებს არ აქვს გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

*ცვლილებები ფასს (IFRS) 4-ში - ფასს (IFRS) 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ გამოყენება
ფასს (IFRS) 4-თან „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ ერთად*

ცვლილებები ეხება საკითხებს, რომლებიც წამოიჭრა ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ ახალი სტანდარტის - ფასს (IFRS) 9-ის დანერგვის შედეგად, ფასს (IFRS) 17-ის (სადაზღვევო ხელშეკრულებები) დანერგვამდე, რომელიც ჩაანაცვლებს ფასს (IFRS) 4-ს. ეს ცვლილებები საწარმოებს სადაზღვევო ხელშეკრულებების გაფორმების ორ ვარიანტს სთავაზობს: დროებითი გამონაკლისი ფასს (IFRS) 9-ის გამოყენებიდან და „გადაფარვის“ მიდგომა. ამ ცვლილებებს გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

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

ცვლილებების მიხედვით, 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 საწარმო, რომელიც თვითონ არ არის საინვესტიციო საწარმო, ფლობს წილს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში, რომელიც საინვესტიციო საწარმოა, მას შეუძლია, კაპიტალ-მეთოდის გამოყენებისას არჩიოს სამართლიანი ღირებულებით შეფასების შენარჩუნება, რომელსაც იყენებს ეს საინვესტიციო მეკავშირე თუ ერთობლივი საწარმო საინვესტიციო მეკავშირე თუ ერთობლივი საწარმოს წილის მიმართ შვილობილ კომპანიებში. ეს არჩევანი კეთდება ინდივიდუალურად თითოეული საინვესტიციო მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შემთხვევაში, მომდევნო თარიღებიდან უგვიანესით: (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. ამ ცვლილებებს გავლენა არ აქვს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს (IFRS) 1-ის ცვლილება (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 თავისი ფუნქცია. ამ ცვლილებებს გავლენა არ აქვს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ანგარიშგების მიმდინარე პერიოდისთვის ჯერ არ შესულა ძალაში და რომლებიც ჯგუფს ნაადრევად არ მიუღია. ასეთი სტანდარტები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენენ ჯგუფზე, ან რომელთა გავლენაც ამჟამად ფასდება, ასეთია:

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

ახალი ან შეცვლილი სტანდარტები და მათი ინტერპრეტაციები (გაგრძელება)

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

ფასს (IFRS) 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“

2017 წლის მაისში ბასსს-მა გამოუშვა ფასს (IFRS) 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ - ახალი სააღრიცხვო სტანდარტი სადაზღვევო ხელშეკრულებებისთვის, რომელიც მოიცავს აღიარების და შეფასების, წარდგენისა და ინფორმაციის გახსნის საკითხებს. ძალაში შესვლის შემდეგ იგი ჩაანაცვლებს ფასს (IFRS) 4-ს „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“, რომელიც 2005 წელს გამოიცა. ფასს (IFRS) 4-ის მოთხოვნებისგან განსხვავებით, ფასს (IFRS) 17 წარმოადგენს კომპლექსურ მოდელს სადაზღვევო ხელშეკრულებებისთვის, რომელიც ბუღალტრული აღრიცხვის ყველა შესაბამის ასპექტს მოიცავს. ფასს (IFRS) 17 ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისთვის. ამასთან სავალდებულოა შედარებადი რიცხოვრივი მონაცემების წარმოდგენა. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც, სრულ რეტროსპექტულ ან მოდიფიცირებულ რეტროსპექტულ მიდგომაზე დაყრდნობით, თუ საწარმო ასევე გამოიყენებს ფასს (IFRS) 9-სა და ფასს (IFRS) 15-ს, ფასს (IFRS) 17-ის პირველად გამოყენებამდე ან გამოყენების დღეს. ამ დროისთვის ჯგუფი აფასებს ზემოაღნიშნული ცვლილების გავლენას.

ფასს (IFRS) 16 - იჯარა

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასიკ (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება“ და იმკ (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 ის 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 ვალდებული არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების სამორტიზაციო 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 (IFRS) 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს (IAS) 17-ის საფუძველზე არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორითაც ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით და გამიჯნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

ფასს (IFRS) 16 - იჯარა (გაგრძელება)

ფასს (IFRS)16, რომელიც მოქმედია 2019 წლის 1 იანვარს და ამ თარიღის შემდგომი წლიური პერიოდებისთვის, როგორც მოიჯარეებს, ისე - მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს (IAS) 17-ის საფუძველზე ხდებოდა.

ფასს (IFRS) 16-ზე გადასვლა

ჯგუფი გეგმავს ფასს (IFRS) 16-ის მიღებას მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომის გამოყენებით, ე.ი. ჯგუფი საწყისი ნაშთის უწყისზე აღიარებს კუმულაციურ ცვლილებას წინა პერიოდის შედარებადი მონაცემების გადაანგარიშების გარეშე. გარდამავალ პერიოდში, ჯგუფი აღიარებს საიჯარო ვალდებულებებს ადრე საოპერაციო იჯარად კლასიფიცირებული იჯარებისთვის ბასს (IAS) 17-ის გამოყენებით. საიჯარო ვალდებულება შეფასდება დარჩენილი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, თავდაპირველი აღიარების თარიღში ზღვრული სასესხო საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით დისკონტირების გზით. ჯგუფი ასევე აღიარებს გამოყენების უფლებით გადაცემულ აქტივს ამგვარი იჯარებისთვის საიჯარო ვალდებულების ოდენობით, რომელიც იცვლება თავდაპირველი გამოყენების თარიღამდე ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აღიარებულ იჯარასთან დაკავშირებით ნებისმიერი ავანსად გადახდილი ან დარიცხული საიჯარო გადახდების გათვალისწინებით. ჯგუფი იყენებს შემდეგ პრაქტიკულ საშუალებებს:

- ჯგუფი იჯარების პორტფელთან მიმართებაში იყენებს ფასდაკლების ერთ განაკვეთს, გონივრულ ფარგლებში მსგავსი მახასიათებლებით.
- ჯგუფი აფასებს, არის თუ არა იჯარა დამამძიმებელი, ბასს 37-ის („ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“) საფუძველზე უშუალოდ თავდაპირველი გამოყენების თარიღამდე, რაც წარმოადგენს გაუფასურების შემოწმების ალტერნატივას.
- გამოყენების უფლებით გადაცემული აქტივის შეფასებისას ჯგუფი გამორიცხავს თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, თავდაპირველი გამოყენების თარიღში.

ჯგუფი ამ სტანდარტით შემოთავაზებულ გამონაკლისებს გამოიყენებს საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომლებისთვისაც იჯარის ვადა სრულდება 12 თვის განმავლობაში იჯარით გადაცემული ავტომობილებისა და მოწყობილობებისთვის, ასევე საიჯარო ხელშეკრულებებისთვის, რომლისთვისაც საბაზისო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს.

2018 წლის განმავლობაში, ჯგუფმა ჩაატარა ფასს (IFRS) 16-ის გავლენის დეტალური შეფასება. ჯამში, ფასს (IFRS) 16-ის მიღების შედეგად, მოსალოდნელია შემდეგი გავლენა:

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

ფასს (IFRS) 16-ზე გადასვლა (გაგრძელება)

გავლენა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაზე (ზრდა/(შემცირება)) 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

	2018 წლის 31 დეკემბერი
ძირითადი საშუალებები	83,758
ავანსები	(261)
სულ აქტივები	83,497
საიჯარო ვალდებულება	83,497
სულ ვალდებულებები	83,497

ფასს (IFRS) 16-ის მიღების გამო, ჯგუფის შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA) გაუმჯობესდება, ხოლო მისი საპროცენტო ხარჯი გაიზრდება. ეს გამოწვეულია საიჯარო დანახარჯების აღრიცხვის ცვლილებით, რომელიც კლასიფიცირებულია საოპერაციო იჯარებად, ბასს (IAS) 17-ის საფუძველზე.

ბასს (IAS) 23-ის ინტერპრეტაცია: ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯების აღიარება ქონების გაყიდვის ოპერაციებში, სადაც ქონების გადაცემა ხდება გარკვეული დროის გასვლის შემდეგ

2019 წლის მარტში, ფასს-ების ინტერპრეტაციების კომიტეტმა მიიღო გადაწყვეტილება საბოლოო დღის წესრიგის შესახებ ქონების (შენობის ელემენტების) გაყიდვის გარიგებებში ნასესხები სახსრების აღიარებასთან დაკავშირებით, რომელშიც ქონება გადაეცემა გარკვეული დროის შემდეგ, ფასს (IFRS) 15-ის ფარგლებში. დღის წესრიგის შესახებ გადაწყვეტილების თანახმად, ნასესხები სახსრების კაპიტალიზაცია გაყიდული ან გაუყიდავი ერთეულების თვითღირებულებით, არ შეესაბამება ბასს (IAS) 23-ს. ახალი ინტერპრეტაციების შედეგად, რომლებიც წარმოიშვება ფასს-ების ინტერპრეტაციების კომიტეტის გადაწყვეტილებიდან, კომპანია მისი არსებული სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებას განიხილავს ნასესხები სახსრების მარაგებად კლასიფიცირებული უძრავი ქონების თვითღირებულებად კაპიტალიზებასთან მიმართებაში. მოცემული მომენტისთვის ჯგუფი აფასებს სააღრიცხვო პოლიტიკაში მოსალოდნელი ცვლილების ეფექტს.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

ეს ინტერპრეტაცია ეხება მოგების გადასახადების აღრიცხვას ისეთ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო დაბეგვრა შეიცავს გაურკვევლობას, რაც გავლენას ახდენს ბასს (IAS) 12-ის გამოყენებაზე. იგი არ ვრცელდება ბასს (IAS) 12-ის მოქმედების არეალის მიღმა მყოფ გადასახადებზე და მოსაკრებლებზე, ამასთან იგი არ მოიცავს კონკრეტულ მოთხოვნებს გაურკვევლობის შემცველ საგადასახადო დაბეგვრასთან დაკავშირებული ჯარიმების თუ საურავების შესახებ. ინტერპრეტაცია კონკრეტულად შემდეგს ეხება:

- 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.

საწარმომ უნდა განსაზღვროს, გაურკვევლობის შემცველი თითოეული საგადასახადო დაბეგვრის შემთხვევა ცალკე განიხილოს, თუ გაურკვევლობის შემცველ ერთ ან მეტ საგადასახადო დაბეგვრასთან ერთად. ამას უნდა მოჰყვეს მიდგომა, რომელიც უკეთესად ახდენს გაურკვევლობის გადაწყვეტის პროგნოზირებას. ინტერპრეტაცია ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, თუმცა მასზე გადასვლის გარკვეულ შეღავათებს ითვალისწინებს. ჯგუფი ინტერპრეტაციას მიიღებს მისი ძალაში შესვლის თარიღით.

ცვლილებები ფასს (IFRS) 9-ში: საავანსო გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით

ფასს (IFRS) 9-ის საფუძველზე, სასესხო ინსტრუმენტი შესაძლოა შეფასდეს ამორტიზებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, იმის გათვალისწინებით, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები წარმოადგენს 'მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს' (SPPI კრიტერიუმი) და ინსტრუმენტის ფლობა ხდებს შესაბამისი ბიზნეს მოდელის ფარგლებში, ამგვარი კლასიფიკაციისთვის. ფასს (IFRS) 9-ის ცვლილება განმარტავს, რომ ფინანსური აქტივი გადადის მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდების (SPPI) კრიტერიუმში, ისეთი ვითარებების და მოვლენების მიუხედავად, რომლებიც წარმოქმნიან ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტას და ასევე მიუხედავად იმისა, თუ რომელი მხარე იხდის ან იღებს ფონივრულ ანაზღაურებას ხელშეკრულების ვადაზე ადრე შეწყვეტისთვის.

ცვლილებები გამოყენებულ უნდა იქნეს რეტროსპექტულად და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება. ეს ცვლილებები გავლენას არ ახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

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

ცვლილება ეხება ფასს (IFRS) 10 და ბასს (IAS) 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 შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც ფასს (IFRS) 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 შემოსულობა ან ზარალი, რომელიც არ წარმოადგენს ბიზნესსაქმიანობას, უნდა აღიარდეს მხოლოდ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში დაუკავშირებელი ინვესტორების წილების ოდენობით. ბასსს-მა ამ ცვლილებების ძალაში შესვლის თარიღი განუსაზღვრელი ვადით გადადო, მაგრამ საწარმო, რომელიც ვადაზე ადრე მიიღებს ცვლილებებს, ისინი პროგრესულად უნდა გამოიყენოს. ეს ცვლილებები გავლენას არ ახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ბასს (IAS) 19-ში: „გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება“

ცვლილებები ბასს (IAS) 19-ში ბუღალტრულ აღრიცხვას ეხება მაშინ, როდესაც საანგარიშგებო პერიოდში ხდება გეგმის შეცვლა, შეკვეცა ან საბოლოო ანგარიშსწორება. ცვლილებების მიხედვით, წლიური საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში გეგმის შეცვლის, შეკვეცის ან საბოლოო ანგარიშსწორების დროს, საწარმო ვალდებულია:

- განსაზღვროს გეგმის შეცვლის, შეკვეცის ან საბოლოო ანგარიშსწორების შემდეგ დარჩენილი პერიოდის მომსახურების მიმდინარე ღირებულება აქტუალური დაშვებების გამოყენებით, რითაც გადააფასებს დადგენილგადასახდელიანი პროგრამის წმინდა ვალდებულებას (აქტივს), რომელიც, თავის მხრივ ასახავს პროგრამის ფარგლებში შეთავაზებულ გადასახადებს და პროგრამის აქტივებს ამ მოვლენის შემდეგ;
- განსაზღვროს გეგმის შეცვლის, შეკვეცის ან საბოლოო ანგარიშსწორების შემდეგ დარჩენილი პერიოდის წმინდა პროცენტი დადგენილგადასახდელიანი პროგრამის წმინდა ვალდებულების (აქტივის) გამოყენებით, რომელიც ასახავს პროგრამის ფარგლებში შეთავაზებულ გადასახადებს და პროგრამის აქტივებს ამ მოვლენის შემდეგ; და დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომლითაც გადააფასებს ამ დადგენილგადასახდელიანი პროგრამის წმინდა ვალდებულებას (აქტივს).

ცვლილებები ასევე განმარტავს, რომ საწარმო ჯერ განსაზღვრავს წარსულში ნებისმიერი მომსახურების ღირებულებას ან ანგარიშსწორებისას წარმოქმნილ შემოსულობას ან ზარალს, აქტივის ზღვრული სიდიდის ეფექტის გათვალისწინების გარეშე. ამ თანხის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში. გეგმის შეცვლის, შეკვეცის ან საბოლოო ანგარიშსწორების შემდეგ საწარმო განსაზღვრავს აქტივის ზღვრული სიდიდის ეფექტს. ამ ეფექტის ნებისმიერი ცვლილება, გარდა პროცენტში შესული წმინდა თანხებისა, აღიარდება სხვა სრულ შემოსავალში.

ეს ცვლილებები ეხება გეგმის შეცვლას, შეკვეცას ან საბოლოო ანგარიშსწორებას, რომელიც მოხდება 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული პირველი წლიური საანგარიშგებო პერიოდის ათვლიდან. დასაშვებია ცვლილებების ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ისინი გამოიყენება მხოლოდ გეგმის მომავალი ცვლილებისთვის, შემცირებების ან ჯგუფის ანგარიშსწორებისთვის.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

ცვლილებები ბასს (IAS) 28-ში: გრძელვადიანი მონაწილეობა მეკავშირე საწარმოებში და ერთობლივ საწარმოებში

ცვლილებები განმარტავს, რომ საწარმომ ფასს (IFRS) 9 უნდა გამოიყენოს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოებში ისეთი გრძელვადიანი მონაწილეობისთვის, რომლისთვისაც არ გამოიყენება კაპიტალ-მეთოდი, მაგრამ რომელიც თავისი არსით წარმოადგენს წმინდა ინვესტიციას მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში (გრძელვადიანი მონაწილეობა). ეს დაზუსტება მნიშვნელოვანია, რადგან გულისხმობს, რომ ფასს (IFRS) 9-ის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელი ეხება ასეთ გრძელვადიან მონაწილეობას კაპიტალში.

ცვლილებებით ასევე განიმარტა, რომ ფასს (IFRS) 9-ის გამოყენებისას საწარმო არ ითვალისწინებს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს არანაირ ზარალს ან წმინდა ინვესტიციის რამე გაუფასურების ზარალს, რომელიც აღიარებულია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში განხორციელებულ წმინდა ინვესტიციაში ბასს (IAS) 28-ის „ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ გამოყენებით გამოწვეული კორექტირებების სახით.

ცვლილებები გამოყენებულ უნდა იქნას რეტროსპექტულად და ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება. ვინაიდან ჯგუფს არ აქვს გრძელვადიანი მონაწილეობა თავისი მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს კაპიტალში, ეს ცვლილებები გავლენას ვერ მოახდენს მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2015-2017 წ.წ. ციკლი (გამოშვებული 2017 წლის დეკემბერში)

ეს გაუმჯობესებები მოიცავს შემდეგს:

- ფასს (IFRS) 3 „საწარმოთა გაერთიანება“
ცვლილებები განმარტავს, რომ როდესაც საწარმო მოიპოვებს კონტროლს ბიზნესზე, რომელიც წარმოადგენს ერთობლივ საქმიანობას, მან უნდა გამოიყენოს საწარმოთა ეტაპობრივი გაერთიანების მოთხოვნები, მათ შორის ერთობლივი საქმიანობის აქტივებსა და ვალდებულებებში მანამდე ფლობილი წილების სამართლიანი ღირებულებით გადაფასების მოთხოვნა. ამ დროს მყიდველი საწარმო გადააფასებს ერთობლივ საქმიანობაში თავის მანამდე ფლობილ მთლიან წილს.
საწარმო ამ ცვლილებებს იყენებს საწარმოთა გაერთიანებებისთვის, რომელთა შესყიდვის თარიღი ექცევა 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული პირველ წლიურ საანგარიშგებო პერიოდში. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ეს ცვლილებები გამოიყენება ჯგუფის მომავალ საწარმოთა გაერთიანებებზე.
- ფასს (IFRS) 11 „ერთობლივი საქმიანობა“
მხარეს, რომელიც მონაწილეობს ერთობლივ საქმიანობაში, მაგრამ არ აქვს მასზე ერთობლივი კონტროლი, შეუძლია მოიპოვოს ერთობლივი საქმიანობის ერთობლივი კონტროლი, თუ ერთობლივი საქმიანობა წარმოადგენს ფასს (IFRS) 3-ის განმარტების შესაბამის ბიზნესს. ცვლილებების მიხედვით, ერთობლივ საქმიანობაში მანამდე ფლობილი წილების გადაფასება არ ხდება.
საწარმო ამ ცვლილებებს იყენებს ისეთი გარიგებებისთვის, რომლებზეც მოიპოვებს ერთობლივ კონტროლს 2019 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული პირველი წლიური საანგარიშგებო პერიოდის ათვლიდან. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ეს ცვლილებები მოცემული მომენტისთვის არ შეესაბამება ჯგუფს, თუმცა შესაძლოა მოერგოს მომავალ ოპერაციებს.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

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

ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2015-2017 წ.წ. ციკლი (გამოშვებული 2017 წლის დეკემბერში)
(გაგრძელება)

- ბასს (IAS) 12 „მოგებიდან გადასახადები“

ცვლილებების მიხედვით, მოგების გადასახადის გავლენა დივიდენდებზე პირდაპირ უკავშირდება წარსულში მომხდარ გარიგებებს ან მოვლენებს, რომლებმაც წარმოქმნა გასანაწილებელი მოგება, და არა მფლობელებზე განაწილებებს. შესაბამისად, საწარმო აღიარებს მოგების გადასახადის გავლენას დივიდენდებზე მოგებაში ან ზარალში, სხვა სრულ შემოსავალში ან საკუთარ კაპიტალში იმისდა მიხედვით, თუ სად აღიარა საწარმომ თავდაპირველად ეს წარსულში მომხდარი გარიგებები ან მოვლენები.

საწარმომ ეს ცვლილებები უნდა გამოიყენოს 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის, რომლის ვადაზე ადრე მიღება ნებადართულია. როდესაც საწარმო პირველად იყენებს ამ ცვლილებებს, მან ისინი უნდა გამოიყენოს უადრესი შედარებადი პერიოდის დასაწყისიდან აღიარებულ დივიდენდებზე მოგების გადასახადის გავლენის აღრიცხვისას. ვინაიდან ჯგუფის არსებული პრაქტიკა შეესაბამება ცვლილებებს, ჯგუფი არ მოელის, რომ ისინი რამე გავლენას მოახდენენ მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

- ბასს (IAS) 23 „ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯები“

ცვლილებები განმარტავენ, რომ საწარმო განსაკუთრებული აქტივის შესამუშავებლად თავდაპირველად ნასესხებ თანხებს მიიჩნევს ზოგად სესხებად, როდესაც დასრულებდა ამგვარი აქტივის დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად ან გასაყიდად მომზადებისთვის საჭირო მნიშვნელოვანწილად ყველა საქმიანობა.

საწარმომ ეს ცვლილებები უნდა გამოიყენოს იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან ნასესხებ სახსრებზე, რომელშიც საწარმომ პირველად გამოიყენა ისინი. საწარმომ ეს ცვლილებები უნდა გამოიყენოს 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენებაც. ვინაიდან ჯგუფის არსებული პრაქტიკა შეესაბამება ცვლილებებს, ჯგუფი არ მოელის, რომ ის რამე გავლენას მოახდენენ მის თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(ათას ლარში)

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკების მიმოხილვა (გაგრძელება)

რეკლასიფიკაცია

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა შეცვალა მისი შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების წარდგენის წესი და შესაბამისად ყველა შემოსავალი და გაყიდული საქონლის თვითღირებულება გააერთიანა ორ ცალკე მუხლში.

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში შემდეგი რეკლასიფიკაცია შევიდა, 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წარდგენის მოთხოვნებთან შესაბამისობის მიზნით.

	რეკლასიფიკაციამდე*	რეკლასიფიკაცია	აღრიცხვის შესაბამისად რეკლასიფიცირებული
შემოსავალი კომუნალური მომსახურებიდან და ელექტროენერგიის მიწოდებიდან	127,569	(127,569)	-
გაწეული კომუნალური მომსახურებისა და მიწოდებული ელექტროენერგიის თვითღირებულება	(39,198)	39,198	-
საერთო მოგება კომუნალური მომსახურებიდან და ელექტროენერგიის მიწოდებიდან	88,371	(88,371)	-
შემოსავალი უძრავი ქონებიდან	121,862	(121,862)	-
უძრავი ქონების თვითღირებულება	(85,765)	85,765	-
საერთო მოგება უძრავი ქონებიდან	36,097	(36,097)	-
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	102,329	(102,329)	-
წმინდა სადაზღვევო ზარალი	(60,251)	60,251	-
საერთო სადაზღვევო მოგება	42,078	(42,078)	-
შემოსავალი სასმელებიდან	55,441	(55,441)	-
სასმელების ღირებულება	(32,313)	32,313	-
სასმელებიდან მიღებული მთლიანი მოგება	23,128	(23,128)	-
შემოსავალი ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებიდან	691,971	(691,971)	-
ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებების თვითღირებულება	(478,182)	478,182	-
საერთო მოგება ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებიდან	213,789	(213,789)	-
სხვა შემოსავალი	27,998	(27,998)	-
შემოსავალი	-	1,127,170	1,127,170
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	-	(695,709)	(695,709)
საერთო მოგება	431,461	-	431,461

*რიცხვები მოიცავს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფს“, რომელიც ადრე კლასიფიცირებული იყო როგორც გასაყიდად გამიზნული გასახვისივრეული აქტივების ჯგუფი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (იხილეთ მე-6 შენიშვნა).

(ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების დასადგენად, ჯგუფის მმართველთა საბჭო სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას თავის შეხედულებებს და შეფასებებს იყენებს. მათ შორის ყველაზე მნიშვნელოვანი მსჯელობები და შეფასებებია:

საინვესტიციო ქონების და ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შესაბამისი კვალიფიკაციის მქონე დამოუკიდებელი პროფესიონალი შემფასებლების მიერ. სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება შიდა კაპიტალიზაციისა (იგივე დისკონტირებული სამომავლო ფულადი ნაკადების მეთოდი) და გაყიდვების შედარების მეთოდების კომბინაციის გამოყენებით.

ინფრასტრუქტურული აქტივები, რომლებიც ძირითად საშუალებებშია შესული, სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება. 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისთვის ჯგუფმა ჩაატარა ანალიზი, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის საფუძველზე, იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ინფრასტრუქტურული აქტივების საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს მათი სამართლიანი ღირებულებისგან.

ჯგუფი თავის საინვესტიციო ქონებასა და ძირითად საშუალებებში შესულ ინფრასტრუქტურულ აქტივებს საკმარისი სიხშირით აფასებს იმისათვის, რომ საბალანსო ღირებულება არსებითად არ განსხვავდებოდეს იმ ღირებულებისგან, რომელიც განისაზღვრებოდა სამართლიანი ღირებულების გამოყენებით ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის. შეფასების შედეგები წარმოდგენილია მე-13 და მე-14 შენიშვნებში, ხოლო შეფასებაში გამოყენებული ამოსავალი მონაცემები და ხერხები აღწერილია 31-ე შენიშვნაში. ჯგუფის ძირითადი საშუალებები სპეციფიკური ხასიათის არის და ქვეყნის სხვადასხვა ნაწილში მდებარეობს. მართალია, საქართველოში მეორადი ბაზარი საკმარის საბაზრო ინფორმაციას იძლევა მცირე და საშუალო ზომის ქონების სამართლიანი ღირებულებით შეფასებისთვის, დიდი ზომის და უნიკალური თვისებების მქონე ქონების შეფასება მოითხოვს სხვადასხვა ემპირიული და არაემპირიული ამოსავალი მონაცემების გამოყენებას ხელმისაწვდომ შედარებად გასაყიდ ფასებში შესატანი კორექტირებების განსაზღვრისთვის. მიუხედავად იმისა, რომ ეს შეფასებები და დაშვებები ეყრდნობა ყველაზე ზუსტ ხელმისაწვდომ ინფორმაციას, ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება მაინც განსხვავებული იყოს.

მისაღები სადაზღვევო პრემიების, სავაჭრო მოთხოვნების და სხვა აქტივების გაუფასურება

მისაღები სადაზღვევო პრემიების, სავაჭრო მოთხოვნების და სხვა აქტივების გაუფასურების რეზერვი ეყრდნობა ჯგუფის მიერ იმის შეფასებას, თუ რამდენად მოსალოდნელია გარკვეული კლიენტების ანგარიშების ამოღება. თუ არსებობს კლიენტის კრედიტუნარიანობის გაუარესების ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ნიშნები, შესაბამისი მოთხოვნები გაუფასურებულად ჩაითვლება. ამგვარი გაუარესების ნიშნების დადგენის ძირითადი კრიტერიუმია კლიენტების მიერ დავალიანების დაფარვის ხარისხი, რომელიც ფასდება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობით (ე.ი. ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობა). კლიენტების მიერ მიმდინარე და ძველი დავალიანების დაფარვის შესაბამისი ანალიზის საფუძველზე ჯგუფი განსაზღვრავს, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. თუ ჯგუფი განსაზღვრავს, რომ ამგვარი მტკიცებულება არსებობს, გამოიყენება დარეზერვების სათანადო დონე. თუ ჯგუფი დაადგენს, რომ გაუფასურების ობიექტური საფუძველი არ არსებობს (განურჩევლად იმისა, მნიშვნელოვანია ის თუ არა), სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ჩართვა ხდება ფინანსური აქტივების ჯგუფში, რომელსაც ანალოგიური საკრედიტო რისკები ახასიათებს და ამ ფინანსური აქტივების ჯგუფის შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში კოლექტიურად ხდება. კოლექტიურად შეფასების მიზნებისთვის, ხელმძღვანელობის განსჯით, ისტორიულ ტენდენციებზე დაყრდნობით შეიძლება ზარალის პროგნოზირება და ამ მეთოდის გამოყენება შეიძლება ანგარიშგების პერიოდის ბოლოსთვის ამოღებადი დავალიანების მოცულობის შესაფასებლად. ფაქტობრივი შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს ამგვარი შეფასებებისგან.

(ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

*მისაღები სადაზღვევო პრემიების, სავაჭრო მოთხოვნების და სხვა აქტივების გაუფასურება
(გაგრძელება)*

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების რეზერვის თანხა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 21,713 ლარი (2017 წლის 31 დეკემბერი: 4,003 ლარი). იხილეთ 27-ე შენიშვნა.

მისაღები სადაზღვევო პრემიების გაუფასურების რეზერვის თანხა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 8,285 ლარს (2017 წლის 31 დეკემბერი: 4,243 ლარი). იხილეთ 27-ე შენიშვნა.

სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ზარალის ანაზღაურების ვალდებულება

დაზღვევის ხელშეკრულებების შემთხვევაში, უნდა გაკეთდეს შეფასებები როგორც ანგარიშგების თარიღისთვის გაცხადებული ზარალის მოსალოდნელი ოდენობის, ისე ანგარიშგების თარიღისთვის მომხდარი, მაგრამ განუცხადებელი ზარალის მოსალოდნელი საერთო მოცულობის შესახებ. ზარალის საერთო მოცულობის ზუსტად დადგენას შეიძლება გარკვეული დრო დასჭირდეს. დაზღვევასთან დაკავშირებული ზარალის რეზერვის დისკონტირება არ ხდება ფულის დროითი ღირებულების გასათვალისწინებლად (იხილეთ მე-18 შენიშვნა).

ინფრასტრუქტურული აქტივების ფლობა და აღიარება

ჯგუფის ძირითადი საშუალებები მოიცავს გარკვეულ ერთეულებს, მაგალითად, წყალმომარაგებისა და ჩამდინარე წყლების ქსელის მილსადენებს, სატუმბ სადგურებს და სხვა ინფრასტრუქტურულ აქტივებს, რომლებსაც ჯგუფი წარსულში იყენებდა წყლის მიწოდებისა და ჩამდინარე წყლების შეგროვებისთვის და რომლებიც ჯგუფს პრივატიზაციის შედეგად გადაეცა.

საჭირო დოკუმენტაციის ნაკლებობისა და რეგისტრაციისთვის არასაკმარისი დროის გამო, ჯგუფმა წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის ვერ მოიპოვა კანონიერი მფლობელობა გარკვეულ ძირითად საშუალებებზე, მათ შორის ინფრასტრუქტურულ აქტივებზე. თუმცა პირველ შენიშვნაში მითითებული პრივატიზაციის ხელშეკრულების დებულებების საფუძველზე, ხელმძღვანელობამ, განსჯის შედეგად მიიჩნია, რომ ვინაიდან ინფრასტრუქტურული აქტივები მოიცავს ისეთ აქტივებს, რომლებსაც ჯგუფი ადრე იყენებდა და მხოლოდ ჯგუფმა შეიძლება გამოიყენოს (როგორც წყლის და მის მიწოდების მომსახურების ერთადერთმა პროვაიდერმა მცხეთაში), არსებობს მაღალი ალბათობა იმისა, რომ ჯგუფი გააგრძელებს მომავალში ინფრასტრუქტურული აქტივების გამოყენებას და მოიპოვებს მათზე კანონიერი მფლობელობის უფლებას. ამ დაშვების საფუძველზე და იმის გამო, რომ არ მიმდინარეობს სასამართლო პროცესი ჯგუფის წინააღმდეგ ან დავა მისი საკუთრების უფლებასთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობამ აღიარა ინფრასტრუქტურული აქტივები, როგორც ჯგუფის ძირითადი საშუალებები.

(ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ჯგუფი ყოველწლიურად ატარებს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადების მქონე არამატერიალური აქტივების, საწარმოთა გაერთიანებით მიღებული გუდვილის და ნებისმიერი ისეთი აქტივის გაუფასურების ტესტირებას, რომელთა გაუფასურების მაჩვენებლებიც იდენტიფიცირებულია. გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის აღდგენით ღირებულებას, რომელიც წარმოადგენს გაყიდვის ხარჯით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებას და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესს. აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული დანახარჯებით შემცირებული სამართლიანი ღირებულება დაანგარიშდება ანალოგიური აქტივების გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით შესრულებული გაყიდვის გარიგებებიდან მიღებული მონაცემების საფუძველზე ან ემპირიული ფასების მიხედვით, რასაც აკლდება აქტივის გასხვისებასთან დაკავშირებული ზღვრული ხარჯები. გამოყენების ღირებულების გაანგარიშება ხდება დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდით. ფულადი ნაკადები მიიღება მომდევნო ოთხიდან ხუთ წლამდე ბიუჯეტიდან და ისინი არ მოიცავს რესტრუქტურისაციას, რომელთა ვალდებულებაც ჯგუფს ჯერ არ აუღია ან მნიშვნელოვან სამომავლო ინვესტიციებს, რომლებიც გააუმჯობესებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემოწმებული აქტივების ეფექტურობას. აღდგენითი ღირებულება მგრძნობიარეა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების, სამომავლო მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მეთოდებში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთის და ექსტრაპოლაციის მეთოდში გამოყენებული ზრდის ტემპის მიმართ. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი სხვადასხვა ერთეულისთვის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრისთვის გაკეთებული ძირითადი დაშვებები, მგრძნობელობის ანალიზის ჩათვლით, უფრო დაწვრილებით მე-15 შენიშვნაშია განმარტებული.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ჩაატარა მისი ლუდის ბიზნესის („ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული“ ან „CGU“) აქტივების გაუფასურების ტესტირება, რომელსაც დაგეგმილი აქვს საქართველოში ლუდის რამდენიმე ახალი ბრენდის შეთავაზება, ჰეინეკენის ადგილობრივი წარმოების დაწყება და ლიმონათის არსებული წარმოების რებრენდირება. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრა გამოყენების ღირებულების გამოთვლის საფუძველზე. მნიშვნელოვანი დაშვებებისთვის მინიჭებული მაჩვენებლები წარმოადგენს კომპანიის მომავალი მაჩვენებლის ხელმძღვანელობისეულ შეფასებას, კონკურენციის ანალიზს, მაკრო-ეკონომიკურ ფაქტორებს და ტენდენციებს სასმელების ინდუსტრიაში. დაანგარიშებებში გამოიყენება ფულადი ნაკადების პროგნოზი, რომელიც ემყარება ოთხწლიან პერიოდზე დამტკიცებულ ფინანსურ ბიუჯეტებს. ფულადი ნაკადები ოთხწლიანი პერიოდის მიღმა ექსტრაპოლირდება მოსალოდნელი ტერმინალური ზრდის განაკვეთის გამოყენებით.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ლუდის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების ტესტირების მნიშვნელოვანი დაშვებები:

დაშვება	ღირებულება
კაპიტალის საშუალო შეწონილი ღირებულება	15.4%
გრძელვადიანი ზრდის ტემპი	3.5%
ლუდის რეალიზაციის მოცულობის ზრდის რთული წლიური ზრდის ტემპი ოთხწლიან პერიოდში	17.8%

(ათას ლარში)

4. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები (გაგრძელება)

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება (გაგრძელება)

ზემოთ მოცემული დაშვებების საფუძველზე, ლუდის ბიზნესის აქტივები არ არის გაუფასურებული 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მდგომარეობით. ანაზღაურებადი ღირებულება 100,145 ლარის ოდენობით თითქმის უტოლდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულებას, რომელიც საბრუნავ კაპიტალს ერგება. ჩატარდა მნიშვნელოვანი დაშვებების (დაბალი საპროგნოზო მოცულობები, დაბალი ტერმინალური პერიოდის ზრდის განაკვეთები ან უფრო მაღალი დისკონტირების განაკვეთები) მგრძნობელობის ანალიზი. მნიშვნელოვან შეფასებებში ნებისმიერმა უკუ-მოძრაობამ შესაძლოა გამოიწვიოს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურება.

(ათას ლარში)

5. საწარმოთა გაერთიანება

შესყიდვები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში

„გენუინ ბრევინგ კომპანის“ შეძენა

2018 წლის 7 თებერვალს ჯგუფმა შეისყიდა ქართული ტრადიციული ლუდის მწარმოებლის - „გენუინ ბრევინგ კომპანის“ 100%-იანი წილი.

შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანის“ წმინდა აქტივები შეძენის თარიღისთვის მოიცავდა 5,609 ლარს, ხოლო კონსოლიდაცია - 7,835 ლარს.

შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანის“ აგრეგირებული ამოცნობადი აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები შესყიდვის თარიღისთვის იყო:

	<i>შეძენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება</i>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	129
დებიტორული დავალიანება ¹	214
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	442
ძირითადი საშუალებები	5,297
არამატერიალური აქტივები	74
სხვა აქტივები	1
	6,157
კრედიტორული დავალიანება	195
სხვა ვალდებულებები	353
	548
სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები	5,609
საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოშობილი გუდვილი	2,226
ნასყიდობის საზღაური	7,835

შესყიდვასთან დაკავშირებით შემდეგი წმინდა ფულადი სახსრების გადინება მოხდა:

	<i>2018 წლის 31 დეკემბერი</i>
გადახდილი ნაღდი ფული	(7,835)
შვილობილი კომპანიის შეძენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული	129
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება	(7,706)

ჯგუფმა გადაწყვიტა გაეზარდა თავისი წილი სასმელების ბაზარზე შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანის“ შეძენის გზით. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს ყიდვის ოპერაცია დადებით გავლენას მოახდენს ჯგუფის სასმელების ბიზნესის ღირებულებაზე.

შეძენის თარიღიდან, შპს „გენუინ ბრევინგ კომპანიმ“ აღრიცხა 1,967 ლარის შემოსავალი და 2,183 ლარის ზარალი. ჯგუფის მოგება და შემოსავალი არსებითად განსხვავებული არ იქნებოდა, ნასყიდობა წლის დასაწყისში რომ შესრულებულიყო.

(ათას ლარში)

5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

შესყიდვები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში (გაგრძელება)

„გენუინ ბრეინგ კომპანის“ შეძენა (გაგრძელება)

ძირითადი ფაქტორი, რამაც წვლილი შეიტანა საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში, რის შედეგადაც მოხდა გუდვილის აღიარება შეძენის დროს, არის ჯგუფის ოპერაციებზე ასახული დადებითი სინერგია.

¹ დებიტორული დავალიანების სამართლიანმა ღირებულებამ 214 ლარი შეადგინა. დებიტორული დავალიანების საერთო თანხა 214 ლარია.

შპს „ქინძმარაულის მარანი“

2018 წლის 26 აპრილს საქართველოს კაპიტალმა შეიძინა მაღალი ხარისხის ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების მწარმოებელი კომპანიის, შპს „ქინძმარაულის მარნის“ (შემდგომში „ქინძმარაული“) 60,5%-იანი წილი. კომპანია ფლობს 350 ჰექტარ ვენახს, ფიზიკური პირი ინვესტორებისგან საქართველოს კახეთის რეგიონში. წილის შესყიდვა განხორციელდა ადგილობრივად დაფუძნებული სპეციალური დანიშნულების იურიდიული („SPV“) პირის გზით. „ქინძმარაულის“ კონტროლი მიღებულია პირდაპირი წილობრივი ინტერესის გარეშე, SPV-სთან გაფორმებული სასესხო და მართვის ხელშეკრულებების საფუძველზე, რომლებიც საქართველოს კაპიტალს ანიჭებს უფლებამოსილებას იმოქმედოს ცვლად ამონაგებზე და ასევე ისარგებლოს „ქინძმარაულის“ ამონაგებებზე ზემოქმედების უფლებით.

„ქინძმარაულის“ აგრეგირებული ამოცნობადი აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები შესყიდვის თარიღისთვის იყო:

	<i>შეძენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება</i>
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	1,209
დებიტორული დავალიანება ¹	1,899
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	2,817
ძირითადი საშუალებები	26,299
არამატერიალური აქტივები	28
გადახდილი ავანსები	19
	32,272
ნასესხები სახსრები	14,560
კრედიტორული დავალიანება	2,586
გადავადებული შემოსავალი	836
სხვა ვალდებულებები	82
	18,064
სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები	14,208
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები	(472)
საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოშობილი გუდვილი	3,136
ნასყიდობის საზღაური²	17,816

არასაკონტროლო პაკეტის დაანგარიშების მიზნით, „ქინძმარაულის“ წმინდა აქტივები წარმოიქმნა ნასყიდობის თარიღში საქართველოს კაპიტალის დაუფარავი ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების დაქვითვის შემდეგ.

(ათას ლარში)

5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

შესყიდვები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში (გაგრძელება)

შპს „ქინმმარაულის მარანი“ (გაგრძელება)

შესყიდვასთან დაკავშირებით შემდეგი წმინდა ფულადი სახსრების გადინება მოხდა:

	<u>2018 წლის 31 დეკემბერი</u>
გადახდილი ნაღდი ფული	(17,816)
შვილობილი კომპანიის შემენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული	1,209
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება	(16,607)

ჯგუფმა მიიღო გადაწყვეტილება მიეღო საკუთრების უფლება საქართველოს კახეთის რეგიონში განთავსებულ 350 ჰექტარ ვენახებსა და ღვინის წარმოების ობიექტების საკუთრებზე, საქართველოს კაპიტალის მიზნის მიღწევისკენ გადადგმული ნაბიჯის სახით, რაც გულისხმობს „ქინმმარაულის“ შემენის გზით 1,000 ჰექტარი ვენახის ფლობას. ხელმძღვანელობის აზრით, ეს ნასყიდობა დადებით გავლენას მოახდენს ჯგუფის ღირებულებაზე.

შემენის თარიღიდან, „ქინმმარაულმა“ აღრიცხა 6,698 ლარის შემოსავალი და 1,207 ლარის ზარალი. ჯგუფის მოგება და შემოსავალი არსებითად არ განსხვავდება, თუ ნასყიდობა მოხდება წლის დასაწყისში.

ძირითადი ფაქტორი, რამაც წვლილი შეიტანა საწარმოთა გაერთიანების ღირებულებაში და რის შედეგადაც მოხდა გუდვილის აღიარება შემენის დროს, არის ჯგუფის ოპერაციებზე ასახული დადებითი სინერგია.

2018 წლის აგვისტოში ჯგუფმა დამატებით შეიძინა 39,5%-იანი წილობრივი ინტერესი „ქინმმარაულში“, რის შედეგადაც ჯგუფი კომპანიის 100%-ის მფლობელი გახდა. ჯგუფმა გადაიხადა ნასყიდობის მთლიანი საზღაური 5,667 ლარის ოდენობით (საიდანაც 651 წარმოადგენს დაქვითვას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით) და აღიარა არსებულ შვილობილ კომპანიაში არასაკონტროლო პაკეტის შემენით წარმოშობილი არარეალიზებული ზარალი 7,022 ლარის ოდენობით.

¹ დებიტორული დავალიანების სამართლიანმა ღირებულებამ 1,899 ლარი შეადგინა. დებიტორული დავალიანების საერთო ოდენობა 1,899 ლარია.

² ნასყიდობის საზღაური შეადგენს 6,143 ლარის ოდენობით ფულად გადახდას კომპანიის მონაწილეობის წილის შესაძენად და 11,673 ლარს, რომელიც გადახდილია უფლების მიმღების მიერ წინა მაკონტროლებელი მფლობელისგან სესხის შესაძენად.

(ათას ლარში)

5. საწარმოთა გაერთიანება (გაგრძელება)

შესყიდვები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში (გაგრძელება)

სს „ვაზაკო“

2018 წლის 27 სექტემბერს ჯანდაცვის სფეროში ჯგუფის შვილობილმა კომპანიამ სს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფმა“ ინდივიდუალური ინვესტირებისგან შეიძინა სს „ვაზაკო“ 67%-იანი წილი. სს „ვაზაკო“ არის პროგრამულ უზრუნველყოფებთან დაკავშირებული მომსახურე კომპანია.

შემენის თარიღისთვის „ვაზაკოს“ ამოცნობადი აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები ასეთი იყო:

	შემენისას აღიარებული სამართლიანი ღირებულება
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	22
ძირითადი საშუალებები	20
არამატერიალური აქტივები	1,992
სხვა აქტივები	20
	2,054
კრედიტორული დავალიანება	157
თანამშრომლების ანაზღაურების დანარიცხები	201
სხვა ვალდებულებები	132
	490
სულ ამოცნობადი წმინდა აქტივები	1,564
არასაკონტროლო პაკეტის მფლობელები	516
საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოშობილი გუდვილი	-
ნასყიდობის საზღაური ¹	1,048

შესყიდვასთან დაკავშირებით შემდეგი წმინდა ფულადი სახსრების გადინება მოხდა:

	2018 წლის 31 დეკემბერი
გადახდილი ნაღდი ფული	(1,048)
შვილობილი კომპანიის შემენის შედეგად მიღებული ნაღდი ფული	22
წმინდა ფულადი სახსრების გადინება	1,026

„ვაზაკოს“ შემენის გზით ჯანდაცვის სფეროში ჯგუფის შვილობილმა კომპანიამ მიიღო სრული წვდომა პროგრამულ უზრუნველყოფაზე და უნიკალური პროგრამული უზრუნველყოფის დამახასიათებელი მაჩვენებლები, რომელსაც კომპანიისთვის წარმოქმნის ნასყიდობა. „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ხელმძღვანელობის აზრით, გარიგება დადებით გავლენას მოახდენს ჯგუფის ღირებულებაზე.

შემენის შემდეგ, „ვაზაკომ“ აჩვენა 61 ლარის შემოსავალი და 12 ლარის მოგება. 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შემენილი საწარმოს შემოსავალი და მოგება, შესაბამისად, შეადგენდა 365 ლარსა და 42 ლარს.

ჯგუფმა მიიღო გადაწყვეტილება შეეფასებინა არასაკონტროლო პაკეტი „ვაზაკოში“, ამ უკანასკნელის ამოცნობადი წმინდა აქტივების არასაკონტროლო პაკეტის პროპორციული წილით.

¹საზღაური შეადგენდა 1,048 ლარს, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის სრულად იყო გადახდილი.

(ათას ლარში)

6. შეწყვეტილი ოპერაციები და გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი აქტივები და ვალდებულებები

2017 წლის 31 დეკემბერს, მოლოდინების და საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის სტრატეგიის შესაბამისად, ჯგუფმა მიიღო გადაწყვეტილება 2018 წლის ბოლოსთვის „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ („GHG“) წილის 50%-ზე დაბლა დაწევის შესახებ. ფასს (IFRS) 5-ის მოთხოვნებთან ერთად, „საქართველოს კაპიტალმა“ 2017 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ დააკლასიფიცირა გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფად/შეწყვეტილ ოპერაციებად. ჯგუფმა „შეწყვეტილი ოპერაციების“ ფარგლებში „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ საოპერაციო შედეგები დააკლასიფიცირა, როგორც ერთიანი თანხა შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

2018 წლის 23 აგვისტოს საქართველოს კაპიტალმა გამოაცხადა, რომ ის აღარ მოელოდა, რომ მის მფლობელობაში „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფში“ 50%-ზე ნაკლები წილი იქნება 2018 წლის ბოლოსთვის. ჯგუფმა დაასკვნა, რომ „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ წილის მიმდინარე ღირებულება მნიშვნელოვნად გაუფასურდა მის მაჩვენებლებთან მიმართებაში და ჯგუფის მფლობელების ინტერესებში არ შედის „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ წილობრივი მონაწილეობა 50%-ზე დაბალ ოდენობამდე შემცირდეს 2018 წლის განმავლობაში და, შესაბამისად, სს „საქართველოს კაპიტალმა“ უნდა განაგრძოს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფში“ 50%-ზე მეტი წილის ფლობა იმ დრომდე, სანამ ჯგუფი არ მიიჩნევს, რომ მფლობელების ინტერესშია სხვაგვარად მოქცევა.

იმის გამო, რომ „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ 50%-ზე ქვემოთ წილის გაყიდვა გასაყიდად არსებულად კლასიფიკაციიდან ერთი წლის განმავლობაში აღარ არის სავარაუდო (ე.ი. საბჭომ გამოიხმო აქციების მიმდინარე ღირებულებით გაყიდვის გეგმა), ინვესტირება „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფში“ აღარ აკმაყოფილებს ფასს (IFRS) 5-ის კლასიფიკაციის კრიტერიუმებს 23 აგვისტოს, შესაბამისად საქართველოს კაპიტალი წყვეტს „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ კლასიფიცირებას გასაყიდად არსებული გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფად 2018 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ფასს (IFRS) 5 მოითხოვს, რომ ფინანსური ანგარიშგება გასაყიდად არსებულად კლასიფიცირების შემდგომი პერიოდებისთვის შესაბამისად უნდა შეიცვალოს, თუ გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფი ან გრძელვადიანი აქტივები, რომელთა გასაყიდად არსებულად კლასიფიცირებაც შეწყდა, შვილობილი კომპანიაა.

„საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ოპერაციების და ფულადი ნაკადების შედეგები შესულია უწყვეტი საქმიანობების შედეგებში ყველა წარმოდგენილი პერიოდისთვის. შემოსავლის შედარებადი კონსოლიდირებული ანგარიშგება და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2017 წლისთვის განმეორებით იქნა წარდგენილი, შესაბამისად. ფინანსური მდგომარეობის შედარებადი კონსოლიდირებული ანგარიშგება განმეორებით არ არის წარდგენილი; „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქტივები და ვალდებულებების აღიარება გრძელდება განცალკევებით, როგორც გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გასაყიდად არის გამიზნული.

(ათას ლარში)

6. შეწყვეტილი ოპერაციები და გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულია ჯგუფის განმეორებით წარდგენილი შემოსავლის ანგარიშგების მუხლები, რომლებიც „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ 2017 წელს დასრულებულ პერიოდს უკავშირდება:

	ადრე აღრიცხვამდე*	რეკლასიფიკაცია	აღრიცხვის შესაბამისად რეკლასიფიცირებული
შემოსავალი ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებიდან	-	691,971	691,971
ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებების თვითღირებულება	-	(478,182)	(478,182)
საერთო მოგება ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებიდან	-	213,789	213,789
შემოსავალი კომუნალური მომსახურებიდან და ელექტროენერგიის მიწოდებიდან	127,569	-	127,569
მიწოდებული კომუნალური მომსახურების და ელექტროენერგიის თვითღირებულება	(39,198)	-	(39,198)
საერთო მოგება კომუნალური მომსახურებიდან და ელექტროენერგიის მიწოდებიდან	88,371	-	88,371
შემოსავალი უძრავი ქონებიდან	121,133	729	121,862
უძრავი ქონების თვითღირებულება	(85,765)	-	(85,765)
საერთო მოგება უძრავი ქონებიდან	35,368	729	36,097
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	52,147	50,182	102,329
წმინდა სადაზღვევო ზარალი	(25,098)	(35,153)	(60,251)
საერთო სადაზღვევო მოგება	27,049	15,029	42,078
შემოსავალი სასმელებიდან	55,441	-	55,441
სასმელების ღირებულება	(32,313)	-	(32,313)
სასმელებიდან მიღებული მთლიანი მოგება	23,128	-	23,128
სხვა შემოსავალი	7,622	20,376	27,998
საერთო მოგება	181,538	249,923	431,461
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(31,783)	(75,429)	(107,212)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(35,578)	(50,121)	(85,699)
სხვა საოპერაციო ხარჯები	(1,892)	(10,945)	(12,837)
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი/გაუფასურების რეზერვის ხარჯი ფინანსურ აქტივებზე	(2,475)	(3,696)	(6,171)
მისაღები სადაზღვევო პრემიების, სხვა აქტივების და ანარიცხების გაუფასურების რეზერვის ხარჯი	(942)	(479)	(1,421)
	(72,670)	(140,670)	(213,340)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)	108,868	109,253	218,121
მოგების წილი მეკავშირე საწარმოებში	-	376	376
ცვეთა და ამორტიზაცია	(28,237)	(25,794)	(54,031)
წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან	(830)	(5,907)	(6,737)
საპროცენტო შემოსავალი	6,847	2,062	8,909
საპროცენტო ხარჯი	(33,397)	(27,506)	(60,903)
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი არარეგულარულ მუხლებამდე	53,251	52,484	105,735
წმინდა არარეგულარული მუხლები	(551)	(4,779)	(5,330)
მოგება უწყვეტი	52,700	47,705	100,405
საქმიანობიდან მოგების გადასახადის ხარჯის გაწევამდე			
მოგების გადასახადის ხარჯი	(5,749)	(387)	(6,136)
წლის მოგება უწყვეტი საქმიანობიდან	46,951	47,318	94,269
მოგება შეწყვეტილი ოპერაციებიდან*	47,318	(47,318)	-
წლის მოგება	94,269	-	94,269

* შეწყვეტილი ოპერაციებიდან ადრე აღიარებული მოგების სხვაობა უკავშირდება შიდა ჯგუფურ გაუქმებებს წმინდა შემოსულობაში 1,468 ლარის ოდენობით, 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის.

(ათას ლარში)

6. შეწყვეტილი ოპერაციები და გასაყიდად გამიზნული გასახვისებელი აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

გასახვისებელ ჯგუფში შესული გასაყიდად გამიზნული აქტივები და ვალდებულებები
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2017 წლის 31 დეკემბერი
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	48,840
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	14,768
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	1,263
დებიტორული დავალიანება	123,388
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	21,257
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	118,811
გადახდილი ავანსები	30,354
მოგების გადასახადი აქტივები	2,026
ძირითადი საშუალებები	626,476
გუდვილი	114,798
არამატერიალური აქტივები	28,466
სხვა აქტივები	19,313
სულ აქტივები**	1,149,760
კრედიტორული დავალიანება	97,321
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	20,953
მოგების გადასახადის ვალდებულებები	72
ნასესხები სახსრები	267,010
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	93,493
სხვა ვალდებულებები	140,552
სულ ვალდებულებები**	619,401
გასხვისებული წმინდა აქტივები	530,359

**ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახული სხვაობები გასახვისებელ ჯგუფში შესულ გასაყიდად გამიზნულ აქტივებსა და ვალდებულებებს შორის უკავშირდება შიდა ჯგუფურ გაქვითვებს 1,176 და 372 ლარის ოდენობით (შესაბამისად).

(ათას ლარში)

7. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ

2018 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფმა შეცვალა მისი საანგარიშგებო სეგმენტების შემადგენლობა, შეფასება და წარდგენა. ფასს (IFRS) 8-ის მოთხოვნების შესაბამისად, ცვლილება რეტროსპექტულად გავრცელდა შედარებად პერიოდებზე. ეს ცვლილება უპირატესად უკავშირდებოდა ინდუსტრიებზე და არა იურიდიულ პირებზე დაფუძნებულ სეგმენტების წარდგენას და სეგმენტების ინდივიდუალურ მაჩვენებლებზე დაფუძნებულ შეფასებას შიდა ჯგუფური ოპერაციების და ნაშთების ცვლილებამდე, შიდა ჯგუფური ცვლილებების შემდგომი ცვლილების მაგივრად.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია სეგმენტების ანგარიშგების ცვლილება:

ადრე წარდგენილი სეგმენტი	ახალი სეგმენტი
საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი	ჯანდაცვა
m ²	- საბინაო მშენებლობის განვითარება - სასტუმროს და კომერციული საქმიანობა
ალდაგი	ქონების და უბედური შემთხვევების დაზღვევა
ჯორჯიან გლობალ იუთილითიზ	- კომუნალური წყალმომარაგება - განახლებადი ენერგია
თელიანი	- სასმელი პროდუქტები - კორპორატიული ცენტრი

ჯგუფს მიაჩნია, რომ თავისი საანგარიშგებო სეგმენტების განახლებული შემადგენლობა და წარდგენა უფრო სრულყოფილ ინფორმაციას აწვდის ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს, რადგან ფინანსური ანგარიშგება უკეთ ასახავს ჯგუფის შიდა ოპერაციების შესახებ ხელმძღვანელობის მოსაზრებებს და რესურსების გადანაწილების შესახებ გადაწყვეტილებების მიღების პროცესს.

მართვის მიზნებისათვის ჯგუფი დაყოფილია შემდეგ საოპერაციო სეგმენტებად ინდუსტრიების მიხედვით:

ჯანდაცვა - „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ძირითადი საქმიანობაა ფართო მასშტაბის ჯანდაცვის, ჯანმრთელობის დაზღვევის და ფარმაცევტული მომსახურება კლიენტებისა და დაზღვეული ფიზიკური პირებისთვის;

საბინაო მშენებლობის განვითარება - ძირითადად საცხოვრებელი ბინების დაპროექტება, მშენებლობა და გაყიდვა და მიწის განვითარების მომსახურებები მესამე პირებისთვის;

სასტუმრო და კომერციული ბიზნესი - საიჯარო კომერციული აქტივების განვითარება და იჯარით გაცემა და სასტუმროების მშენებლობა საქართველოს ტერიტორიაზე;

კომუნალური წყალმომარაგება - ძირითადად წყლის მიწოდება და საკანალიზაციო მომსახურების გაწევა;

განახლებადი ენერგია - ძირითადად განახლებადი ელექტროსადგურების მშენებლობა და ელექტროენერგიის მიწოდება;

ქონების და უბედური შემთხვევების დაზღვევა - ძირითადად მოიცავს ქონების და უბედური შემთხვევის დაზღვევის ფართო სპექტრის მომსახურების გაწევას კორპორატიული და ფიზიკური პირებისთვის;

სასმელები - ძირითადად ღვინის, ლუდის და გამაგრილებელი სასმელების წარმოება და დისტრიბუცია;

სხვა - ეს კატეგორია მოიცავს საქმიანობებს ადრეულ ეტაპზე და მილსადენის პროექტებზე გაწეულ ტექნიკურ-ეკონომიკურ დანახარჯებს;

(ათას ლარში)

7. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

კორპორატიული ცენტრი - მოიცავს სს „საქართველოს კაპიტალს“.

ხელმძღვანელობა აკონტროლებს თავისი სეგმენტების საოპერაციო შედეგებს ცალ-ცალკე, რათა მიიღოს გადაწყვეტილებები რესურსების განაწილებასა და შესრულებული საქმიანობის შეფასებაზე. ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში განმარტებული მაჩვენებელი სეგმენტების მიხედვით ფასდება იგივე ფორმით, როგორც მოგება-ზარალი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა ტექნიკურ-ეკონომიკური დანახარჯებისა, რომლებიც კაპიტალიზებულია მილსადენის პროექტებზე, შვილობილ კომპანიებზე გაცემულ სესხებზე დარიცხული პროცენტის აღიარების შეწყვეტისა და საკურსო ცვლილებით წარმოქმნილი შემოსულობისა/(ზარალისა), რომელთა გაწევაც ხდება ფლობილ პრივილეგიებულ აქციებზე.

ოპერაციები სეგმენტებს შორის აღირიცხება გარიგების ფაქტიური ფასებით.

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში ერთ გარეშე კლიენტთან ან კონტრაქტთან დადებული გარიგებებიდან მიღებული შემოსავალი ჯგუფის მთლიანი შემოსავლის 10%-ზე ნაკლებს შეადგენდა.

(ათას ლარში)

7. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ცხრილებში ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია ჯგუფის გარკვეული საოპერაციო სეგმენტების მოგება-ზარალის ანგარიშგებისა და გარკვეული აქტივების და ვალდებულებების შესახებ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის:

ჯანდაცვა	კომუნალური წვალმომარაგება	საბინაო მშენებლობის განვითარება	ქონების და უძედური შემთხვევების დაზღვევა	განახლება ენერგია	სასტუმროს და კომერციული საუზიანო	სასმელი პროდუქტები	სხვა	კორპორატიული ცენტრი	საუზიანოების შიდა გამორიცხვები / კონსოლიდაციები	ჯგუფი სულ
შემოსავალი	861,337	149,128	137,772	59,271	-	38,461	76,499	-	(39,602)	1,282,866
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(574,866)	(36,920)	(117,311)	(25,748)	-	(4,085)	(46,980)	-	9,719	(796,191)
საერთო მოგება	286,471	112,208	20,461	33,523	-	34,376	29,519	-	(29,883)	486,675
საოპერაციო ხარჯები და გაუფასურება	(154,448)	(29,427)	(11,583)	(15,453)	(789)	(2,841)	(35,734)	(1,395)	939	(265,954)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)	132,023	82,781	8,878	18,070	(789)	31,535	(6,215)	(15,223)	(28,944)	220,721
მოგება მეკავშირე საწარმოებიდან	247	-	-	-	-	-	-	-	-	247
შემოსავალი დივიდენდებიდან*	-	-	-	-	-	-	-	23,875	-	23,875
ცვეთა და ამორტიზაცია	(33,883)	(25,392)	(867)	(1,023)	(352)	(105)	(11,820)	(84)	(629)	(74,155)
წმინდა (ზარალი) / შემოსულობა სავალუტო ოპერაციებიდან	(4,175)	(4,970)	(487)	138	(401)	(1,084)	(1,864)	(23,009)	(1,894)	(37,658)
საპროცენტო შემოსავალი	1,139	568	320	3,539	149	197	132	39,549	(22,356)	23,237
საპროცენტო ხარჯი	(39,314)	(14,321)	(1,401)	-	-	(2,815)	(7,263)	(44,711)	18,248	(91,619)
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი / (ზარალი) არარეგულარულ მუხლებამდე	56,037	38,666	6,443	20,724	(1,393)	27,728	(27,030)	(19,603)	(35,575)	64,648
წმინდა არარეგულარული მუხლები	(2,186)	(6,121)	(6,224)	(652)	577	(1,333)	(1,886)	(11,684)	-	(29,486)
დასაზღვრე მოგება / (ზარალი)	53,851	32,545	219	20,072	(816)	26,395	(28,916)	(31,287)	(35,575)	35,162
მოგების გადასახადის ხარჯი	(616)	-	-	(2,990)	-	-	-	-	-	(3,606)
წლის მოგება / (ზარალი)	53,235	32,545	219	17,082	(816)	26,395	(28,916)	(31,287)	(35,575)	31,556
შემოსავალი	861,337	149,128	137,772	59,271	-	38,461	76,498	-	(39,601)	1,282,866
აქტივები და ვალდებულებები										
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	36,154	13,713	8,830	11,104	8,388	26,275	9,953	138,703	-	253,349
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	11,808	936	1,633	23,456	-	2,341	125	-	-	40,299
სავალო ფასიანი ქაღალდები	1,285	-	-	4,408	-	-	-	92,974	(26,843)	71,824
კაპიტალის ინვესტიცია სამართლიანი ღირებულებით	-	-	512	-	-	45	-	457,495	(557)	457,495
სულ აქტივები	1,239,104	646,974	249,737	145,866	169,304	294,834	205,277	1,020,017	(301,593)	3,718,174
ნასესხები სახსრები	296,817	290,266	59,312	-	70,711	113,933	118,147	-	(222,926)	764,355
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	93,573	29,980	67,697	-	-	19,609	-	732,519	(26,977)	916,401
სულ ვალდებულებები	665,490	376,488	182,952	89,632	75,144	134,994	149,107	734,843	(260,936)	2,190,435
ჯგუფის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი კაპიტალი	295,689	270,486	66,785	56,234	61,181	149,079	44,082	280,038	(30,773)	1,198,734

(ათას ლარში)

7. ინფორმაცია სეგმენტების შესახებ (გაგრძელება)

ცხრილებში ქვემოთ მოცემულია ინფორმაცია ჯგუფის გარკვეული საოპერაციო სეგმენტების მოგება-ზარალის ანგარიშგებისა და გარკვეული აქტივების და ვალდებულებების შესახებ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის:

ჯანდაცვა	კომუნალური წყალმომარაგება	საბინაო მშენებლობის განვითარება	ქონების და უძეძური შემოსულების დაზღვევა	განახლებადი ენერგია	სასტუმროს და კომერციული ბიზნესი	სასმელი პროდუქტები	კორპორატიული ცენტრი	საქმიანობის შიდა გამორიცხები / კონსოლიდაციები	ჯგუფი სულ
შემოსავალი	763,443	135,099	116,577	54,815	(26)	4,732	55,687	-	1,127,170
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(514,337)	(39,198)	(85,208)	(25,098)	-	(556)	(32,314)	-	(695,709)
საერთო მოგება	249,106	95,901	31,369	29,717	(26)	4,176	23,373	-	431,461
საოპერაციო ხარჯები და გაუფასურება	(141,332)	(23,849)	(7,661)	(12,760)	(329)	(859)	(22,188)	(8,556)	(213,340)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)	107,774	72,052	23,708	16,957	(355)	3,317	1,185	(8,556)	218,121
მოგება მეკავშირე საწარმოებიდან	376	-	-	-	-	-	-	-	376
წმინდა მოგება/(ზარალი) საინვესტიციო საქმიანობების გაყიდვიდან	-	-	-	-	-	-	90,275	(90,275)	-
ცვეთა და ამორტიზაცია	(25,795)	(20,116)	(490)	(855)	(216)	(18)	(6,541)	-	(54,031)
წმინდა (ზარალი) / შემოსულობა სავალუტო ოპერაციებიდან	(5,907)	(482)	40	208	(966)	-	7,514	-	(6,737)
საპროცენტო შემოსავალი	2,111	1,637	794	2,965	93	24	1,379	(283)	8,909
საპროცენტო ხარჯი	(27,543)	(13,483)	(364)	-	-	(185)	(3,345)	283	(60,903)
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი / (ზარალი) არარეგულარულ მუხლებამდე	51,016	39,608	23,688	19,275	(1,444)	3,138	(15,656)	(88,236)	105,735
წმინდა არარეგულარული მუხლები	(4,779)	(1,136)	(126)	-	14	(3)	700	-	(5,330)
დასაბეგრი მოგება (ზარალი)	46,237	38,472	23,562	19,275	(1,430)	3,135	(14,956)	(88,236)	100,405
მოგების გადასახადის ხარჯი	(387)	(934)	(1,508)	(2,975)	-	(47)	(285)	-	(6,136)
წლის მოგება / (ზარალი)	45,850	37,538	22,054	16,300	(1,430)	3,088	(15,241)	(88,236)	94,269
შემოსავალი	763,443	135,099	116,577	54,815	(26)	4,732	55,687	-	1,127,170
აქტივები და ვალდებულებები									
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	61,961	19,945	4,186	8,298	14,998	17,454	219,399	346,241
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	-	7,658	114	25,968	-	-	4,401	-	38,141
სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	-	-	4,180	-	-	-	45,147	31,907
კაპიტალის ინვესტიცია სამართლიანი ღირებულებით	-	-	3,204	-	-	124	-	-	1,153
სულ აქტივები	1,166,357	569,474	244,600	135,325	96,552	130,440	167,974	297,313	2,716,348
ნასესხები სახსრები	-	217,405	44,244	-	64,848	39,000	71,430	272,279	650,734
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	30,009	65,925	-	-	-	-	-	77,835
სულ ვალდებულებები	619,398	301,551	168,991	86,473	69,920	41,880	92,813	273,506	1,574,120
ჯგუფის აქციონერებისთვის განკუთვნილი მთლიანი კაპიტალი	282,505	267,923	75,609	48,852	17,290	78,142	57,509	23,801	844,663

*კორპორატიული ცენტრის საინვესტიციო საქმიანობის გაყიდვიდან მიღებული წმინდა შემოსულობები მოიცავს შემოსულობას „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ გაყიდვიდან (სს „საქართველოს კაპიტალის“ შემოსავლის ინდივიდუალური ანგარიშგების მიხედვით), შესაბამისი ზრდა კონსოლიდირებულ კაპიტალში წარმოდგენილია კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილის გაყიდვის სახით.

(ათას ლარში)

8. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	2,577	627
მიმდინარე ანგარიშები ფინანსურ დაწესებულებებში	223,960	345,614
90-დღემდე ვადის მქონე ანაზრები ფინანსურ დაწესებულებები	26,813	-
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	253,350	346,241
რეზერვი (27-ე შენიშვნა)	(1)	-
წმინდა ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	253,349	346,241

9. საკრედიტო ინსტიტუტებისგან მისაღები თანხები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
90 დღეზე მეტი ვადის მქონე ანაზრები	35,924	30,485
ღია ვალდებულებების უზრუნველსაყოფად გამოყენებული ანაზრები	4,375	7,656
სულ მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	40,299	38,141
რეზერვი (27-ე შენიშვნა)	-	-
წმინდა მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	40,299	38,141

10. ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები და კაპიტალის ინვესტიცია სამართლიანი ღირებულებით

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
საერთაშორისო ლისტინგში შესული სავალო ფასიანი ქაღალდები	67,933	3,028
ადგილობრივ ლისტინგში შესული სავალო ფასიანი ქაღალდები	3,891	28,879
ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები	71,824	31,907

(ათას ლარში)

10. ფლობითი სავალო ფასიანი ქაღალდები და კაპიტალის ინვესტიცია სამართლიანი ღირებულებით (გაგრძელება)

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფი“	457,495	-
სხვა	-	1,153
კაპიტალის ინვესტიცია სამართლიანი ღირებულებით	457,495	1,153

წილობრივი ინსტრუმენტი მოიცავს სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხულ კაპიტალის ინვესტიციებს, რაც წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფის“ 19,9%-იან წილს. ეს ინვესტიცია გამოუთხოვად აღირიცხა სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, რადგან ჯგუფი ამ ინვესტიციას სტრატეგიულად მიჩნევს. ამასთან ჯგუფი არ ფლობს აქციებს კაპიტალის ღირებულების მოკლევადიანი ზრდის მიზნით. 2018 წელს ჯგუფმა ამ ინვესტიციიდან აღიარა შემოსავალი დივიდენდის სახით 23,875 ლარის ოდენობით.

11. დებიტორული დავალიანება

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სამედიცინო მომსახურებები	115,150	-
წყალმომარაგების მომსახურება	23,965	20,396
ფარმაცევტული პროდუქტების რეალიზაცია	21,024	-
სასმელი პროდუქტების რეალიზაცია	18,235	14,497
კავშირის მომსახურება	4,317	1,605
ელექტროენერგიის გაყიდვა	700	1,267
წყლის მრიცხველების მონტაჟი	94	220
სხვა დებიტორული დავალიანება	8,456	1,355
მთლიანი დებიტორული დავალიანება	191,941	39,340
რეზერვი (27-ე შენიშვნა)	(21,713)	(4,003)
წმინდა დებიტორული დავალიანება	170,228	35,337

დებიტორული დავალიანების ნაშთი მოიცავს სახელშეკრულებო აქტივებს კლიენტებთან განხორციელებული გაყიდვებიდან 2,586 ლარის (2017 წ.: 1,008 ლარი) ოდენობით. დაწვრილებითი ინფორმაციისათვის იხილეთ 25-ე შენიშვნა.

(ათას ლარში)

12. სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ჯანდაცვის და ფარმაცევტული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	146,164	-
უძრავი ქონების სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	99,364	58,830
სხვა სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	33,087	21,280
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	278,615	80,110

ჯგუფმა ჩაატარა სასაქონლო-მატერიალური მარაგების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების ტესტი და დარიცხა გაუფასურება 179 ლარის ოდენობით (2017 წ.: 323 ლარი დაირიცხა მოგებაში ან ზარალში).

13. საინვესტიციო ქონება

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
1 იანვარს	159,989	134,990
შემოსვლები*	27,626	17,199
გასვლები	(2,461)	(402)
წმინდა შემოსულობა საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	6,895	24,685
ძირითად საშუალებებში და სხვა აქტივებში გადმოტანა / (ძირითადი საშუალებებიდან და სხვა აქტივებიდან გადატანა)**	(48,971)	(19,590)
საკურსო სხვაობები	8,154	3,107
31 დეკემბერს	151,232	159,989

* არაფულადი შემოსავლები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავდა 1,145 ლარს (2017 წ.: ნული)

** მოიცავდა 8,930 ლარის გადატანას ძირითად საშუალებებში (2017 წ.: 18,432 ლარის გადატანა ძირითად საშუალებებში), 40,041 ლარის გადატანას სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში (2017 წ.: 1,158 ლარის გადატანა სხვა აქტივებში - სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში).

საინვესტიციო ქონება სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხება, გარდა დაუმთავრებელი საინვესტიციო ქონებისა, რომლისთვისაც სამართლიანი ღირებულება არ წარმოადგენს საიმედოდ შეფასებად საშუალებას (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საბალანსო ღირებულებით 43,676 ლარის (2017 წ.: 35,000 ლარი) ოდენობით). სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის სანაცვლოდ „გაშლილი ხელის მანძილის“ პრინციპით, ბაზრის მონაწილეებს შორის შემდგარი გარიგების პირობებში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ქონების სამართლიანი ღირებულებები ეყრდნობა აკრედიტებული დამოუკიდებელი ექსპერტის მიერ ჩატარებულ შეფასებას. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა დაწვრილებით აღწერილია 31-ე შენიშვნაში.

ჯგუფი მის რამდენიმე საინვესტიციო ქონებას თავისი ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფისთვის იყენებს. საინვესტიციო ქონების საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 1,132 ლარი (2017 წ.: 113,598 ლარი).

(ათას ლარში)

14. ძირითადი საშუალებები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში ძირითად საშუალებებში შემდეგი ცვლილებები დაფიქსირდა:

	საოფისე შენობები	სასტუმროები	საცაგდმოფოები და კლინიკები	დაუმთავრებელი აქტივები	ინფრასტრუქტურული აქტივები	ქარბანა და აღჭურვილობა	კომპიუტერული აღჭურვილობა	სხვა	სულ
თვითღირებულება ან გადაფასებული ღირებულება									
2017 წლის 31 დეკემბერი	136,784	-	-	142,801	275,669	91,023	13,949	41,614	701,840
შესყიდვები	10,213	2,991	22,209	274,458	12,206	5,726	62,174	20,659	410,636
საწარმოთა გაერთიანებები (მე-5 შენიშვნა)	6,639	-	-	-	-	15,303	5,632	4,042	31,616
გასვლები	(833)	-	-	(29)	(198)	(70)	(297)	(382)	(1,809)
გადატანები	19,107	-	(6,624)	(153,774)	142,218	(10,866)	(1,170)	11,109	-
გადატანები (საინვესტიციო ქონებაში) / საინვესტიციო ქონებიდან	8,572	19,837	-	(19,840)	-	-	-	-	8,569
გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი ჯგუფის აქტივებში გადმოტანა	14,939	-	417,574	325	-	-	198,315	37,297	668,450
საკურსო სხვაობები	9	1,532	-	4,601	-	-	63	300	6,505
2018 წლის 31 დეკემბერს	195,653	24,360	433,159	248,770	429,895	101,116	278,838	114,639	1,826,430
დარიცხული გაუფასურება									
2017 წლის 31 დეკემბერი	390	-	-	-	-	-	23	1	414
შემობრუნება	(15)	-	-	-	-	-	-	-	(15)
გასვლები	-	-	-	-	-	-	-	(8)	(8)
გადმოტანა გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი ჯგუფის აქტივებში	-	-	(4)	-	-	-	-	-	(4)
გადატანები საინვესტიციო ქონებაში	(271)	-	-	-	-	-	-	-	(271)
საკურსო სხვაობები	1	-	-	-	-	-	-	-	1
2018 წლის 31 დეკემბერს	105	-	(4)	-	-	-	23	(7)	117
დაგროვილი ცვეთა									
2017 წლის 31 დეკემბერი	5,249	-	-	-	23,084	3,887	6,314	5,257	43,791
ცვეთის დანარიცხი	1,460	162	5,192	-	20,426	7,490	23,674	10,684	69,088
საკურსო სხვაობები	(229)	-	-	-	64	47	191	29	102
გადატანები	(70)	-	-	-	(5)	(613)	352	336	-
გადატანები საინვესტიციო ქონებაში	(90)	-	-	-	-	-	-	-	(90)
გადმოტანა გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი ჯგუფის აქტივებში	327	-	5,561	-	-	-	29,771	6,316	41,975
გასვლები	(184)	-	-	-	(73)	(6)	(178)	(29)	(470)
2018 წლის 31 დეკემბერს	6,463	162	10,753	-	43,496	10,805	60,124	22,593	154,396
წმინდა საბალანსო ღირებულება									
2017 წლის 31 დეკემბერი	131,145	-	-	142,801	252,585	87,136	7,612	36,356	657,635
2018 წლის 31 დეკემბერს	189,085	24,198	422,410	248,770	386,399	90,311	218,691	92,053	1,671,917

(ათას ლარში)

14. ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში ძირითად საშუალებებში შემდეგი ცვლილებები დაფიქსირდა:

	საოფისე შენობები	საავადმყოფოები და კლინიკები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	ინფრასტრუქტურული აქტივები	ქარბანა და აღჭურვილობა	კომპიუტერული აღჭურვილობა	სხვა	სულ
თვითღირებულება ან გადაფასებული ღირებულება								
2016 წლის 31 დეკემბერი	137,313	388,803	86,905	199,304	-	160,086	43,670	1,016,081
შესყიდვები	1,876	27,708	176,567	12,621	31,986	51,782	13,739	316,279
საწარმოთა გაერთიანება	359	7,909	20,364	-	-	3,714	5,424	37,770
გასვლები	(542)	(440)	(4,038)	(1,976)	(18)	(173)	(657)	(7,844)
გადატანები	2,498	(456)	(141,903)	65,720	59,055	(1,515)	16,601	-
გადატანები საინვესტიციო ქონებიდან / (საინვესტიციო ქონებაში)	10,164	-	8,268	-	-	-	-	18,432
სხვა აქტივებში გადატანა	-	-	(9)	-	-	-	-	(9)
გადატანა გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი ჯგუფის აქტივებში	(14,939)	(423,524)	(325)	-	-	(198,774)	(37,298)	(674,860)
ჩამოწერები	-	-	-	-	-	(1,321)	-	(1,321)
საკურსო სხვაობები	55	-	(3,028)	-	-	150	135	(2,688)
2017 წლის 31 დეკემბერი	136,784	-	142,801	275,669	91,023	13,949	41,614	701,840
დარიცხული გაუფასურება								
2016 წლის 31 დეკემბერი	417	-	-	-	-	-	1	418
საკურსო სხვაობები	(27)	-	-	-	-	23	-	(4)
2017 წლის 31 დეკემბერი	390	-	-	-	-	23	1	414
დაგროვილი ცვეთა								
2016 წლის 31 დეკემბერი	3,858	8,554	-	5,738	-	19,157	5,631	42,938
ცვეთის დანარიცხი	1,340	3,700	-	16,507	4,171	18,178	6,099	49,995
საკურსო სხვაობები	391	-	-	999	(284)	(1,071)	83	118
გადატანა გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი ჯგუფის აქტივებში	(327)	(11,970)	-	-	-	(29,771)	(6,316)	(48,384)
გასვლები	(13)	(284)	-	(160)	-	(179)	(240)	(876)
2017 წლის 31 დეკემბერი	5,249	-	-	23,084	3,887	6,314	5,257	43,791
წმინდა საბალანსო ღირებულება								
2016 წლის 31 დეკემბერი	133,038	380,249	86,905	193,566	-	140,929	38,038	972,725
2017 წლის 31 დეკემბერი	131,145	-	142,801	252,585	87,136	7,612	36,356	657,635

ჯგუფმა დაასკვნა, რომ 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ინფრასტრუქტურული აქტივების საბალანსო ღირებულება უახლოვდებოდა მათ სამართლიან ღირებულებას.

ჯგუფი უძრავ ქონებას თავისი ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფისთვის იყენებს. დაგირავებული ქონების საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 662,043 ლარს შეადგენდა (2017 წლის 31 დეკემბერი: 93,818 ლარი, გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფის საბალანსო ღირებულების გამოკლებით).

(ათას ლარში)

15. გუდვილი და არამატერიალური აქტივები

გუდვილის დინამიკა 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
თვითღირებულება		
1 იანვარი	26,627	78,335
საწარმოთა გაერთიანება	5,362	60,138
გადატანა გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი ჯგუფის აქტივებიდან / აქტივებში	114,798	(111,846)
31 დეკემბერს	146,787	26,627
დარიცხული გაუფასურება		
1 იანვარი	4,692	4,692
31 დეკემბერს	4,692	4,692
წმინდა საბალანსო ღირებულება		
1 იანვარი	21,935	73,643
31 დეკემბერს	142,095	21,935

გუდვილის გაუფასურების ტესტირება

საწარმოთა გაერთიანებების მეშვეობით შეძენილი გუდვილი გაუფასურების ტესტირების მიზნით გადანაწილდა ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ხუთ ინდივიდუალურ ერთეულზე: ქონების და სიცოცხლის რისკების დაზღვევა, სასმელები, ფარმაცოლოგია, ჯანდაცვა და ჯანმრთელობის დაზღვევა.

ფულადი სახსრების წარმომქმნელ თითოეულ ერთეულზე განაწილებული გუდვილის საბალანსო ღირებულება შემდეგია:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ქონების და უბედური შემთხვევების დაზღვევა	15,454	15,454
სასმელი პროდუქტები	11,843	6,481
ფარმაცევტული მომსახურებები	77,755	-
ჯანდაცვა	33,581	-
ჯანმრთელობის დაზღვევა	3,462	-
სულ	142,095	21,935

ჯანდაცვის მომსახურებების საოპერაციო სეგმენტის ანაზღაურებადი ღირებულება 253,595 ლარით აღემატება მის საბალანსო ღირებულებას, 12,7%-იანი ფასდაკლების განაკვეთის გამოყენებით. ფასდაკლების განაკვეთი, რომელიც ჯანდაცვის მომსახურების სეგმენტის გამოყენების ღირებულებას მის საბალანსო ღირებულებას აახლოებს 15,21%-ს შეადგენს.

(ათას ლარში)

15. გუდვილი და არამატერიალური აქტივები (გაგრძელება)

გამოყენების ღირებულების გაანგარიშების ძირითადი დაშვებები

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. დისკონტირების განაკვეთი არ დაკორექტირდა მუდმივი ან კლებადი ზრდის ტემპისთვის იმ სამწლიანი პერიოდების მიღმა, რომლებსაც ფინანსური ბიუჯეტები მოიცავს. გაუფასურების შემოწმების მიზნებისთვის, დაშვებულია მუდმივი ზრდის 3%-იანი ტემპი ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის სამომავლო საოპერაციო ფულადი ნაკადების შესაფასებლად.

ჯგუფმა შემდეგი განაკვეთები გამოიყენა ქონებისა და უზედური შემთხვევების დაზღვევის, სასმელების, ფარმაცოლოგიური მომსახურების, ჯანდაცვისა და ჯანმრთელობის დაზღვევასთან მიმართებაში.

	ქონების და უზედური შემთხვევების დაზღვევა		სასმელი პროდუქტები		ფარმაცია		ჯანდაცვა		ჯანმრთელობის დაზღვევა	
	2018, %	2017, %	2018, %	2017, %	2018, %	2017, %	2018, %	2017, %	2018, %	2017, %
დისკონტირების განაკვეთი	15.6%	9.0%	15.3%	12.8%	14.4%	15.2%	12.7%	15.1%	14.3%	16.1%

დისკონტირების განაკვეთები

დისკონტირების განაკვეთები ასახავს ხელმძღვანელობის მოლოდინს თითოეული მიმართულებიდან მისაღები უკუგების მიმართ. სწორედ ამაზე დაყრდნობით აფასებს ხელმძღვანელობა საოპერაციო საქმიანობის შედეგებს და სამომავლო საინვესტიციო წინადადებებს. დისკონტირების განაკვეთები გამოითვლება კაპიტალის საშუალო შეწონილ ღირებულებაზე დაყრდნობით, გადასახადით დაბეგვრამდე.

ჯანდაცვის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის შემთხვევაში, ბიზნესგეგმის პირველი სამი წლის პერიოდისთვის შემდეგი დამატებითი დაშვებები გაკეთდა:

- ჯანდაცვის მომსახურების სფეროში დამატებითი სინერგიები გაზრდის ხარჯთეფექტიანობას და გააუმჯობესებს საოპერაციო ფინანსურ ბერკეტებს;
- სხვა ჯანდაცვის მომსახურების მიმართულებების ზრდა მაღალი საბაზრო მოთხოვნიდან და ეკონომიკური ზრდის ფაქტორიდან გამომდინარე.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულის აღდგენითი ღირებულების განსაზღვრისთვის გამოყენებულ ძირითად დაშვებებში გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილებები არ გამოიწვევს გუდვილის გაუფასურებას. საბალანსო ღირებულებაზე გამოყენების ღირებულების ნამეტი განისაზღვრება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებული წმინდა საბალანსო ღირებულების საფუძველზე. შესაძლო ცვლილებად მიჩნეულ იქნა +/-1% დისკონტირების განაკვეთსა და ზრდის ტემპში.

არამატერიალური აქტივების ზრდა 2018 წლის განმავლობაში უმეტესად უკავშირდება გასაყიდად ფლობილი აქტივებიდან რეკლასიფიკაციებს (მე-6 შენიშვნა) და არამატერიალური აქტივების შეძენას, რომელიც ასახულია ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

(ათას ლარში)

16. სხვა აქტივები და ვალდებულებები

სხვა აქტივებს მიეკუთვნება:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
გაცემული სესხები*	150,300	101
ჯგუფის საგადასახადო აქტივები	38,028	29,769
საპენსიო ფონდის აქტივები**	18,796	18,536
გადაზღვევის აქტივები	18,240	20,671
ქოლ-ოფციონი	16,969	-
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში	3,124	-
საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნა	742	-
სხვა წარმოებული ფინანსური აქტივები	661	-
სხვა	4,602	793
სხვა აქტივები	251,462	69,870

*გაცემული სესხები უმეტესად მოიცავს სესხს ყოფილი პარტნიორისგან (სს „ბიჯეო ჯგუფი“) და ერთობლივ საწარმოზე „მ2“ გაცემულ სესხს. დაწვრილებითი ინფორმაციისათვის იხილეთ 33-ე შენიშვნა.

სხვა ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
აქციების შესყიდვებზე გადასახდელი თანხები*	92,126	413
დარიცხვები	55,623	17,133
სხვა საგადასახადო დავალიანება	22,701	11,058
სხვა სადაზღვევო ვალდებულებები	19,707	11,008
საპენსიო ფონდის ვალდებულებები**	18,932	18,536
ფინანსური იჯარის ვალდებულებები	8,746	-
არასაკონტროლო პაკეტების მფლობელებისთვის გადასახდელი დივიდენდები	991	-
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	715	-
ანარიცხვები	525	3,103
სხვა	15,114	1,955
სხვა ვალდებულებები	235,180	63,206

*2018 წლის წილის შესყიდვის გარიგებებზე გადასახდელი თანხები მოიცავს ჯანდაცვის და ღვინის ბიზნესის შესყიდვისთვის გადასახდელ თანხას.

**ჯგუფის სადაზღვევო შვილობილი კომპანიის საპენსიო ფონდი უმეტესად მესამე პირ კლიენტებს მოიცავს და არ წარმოადგენს დადგენილ გადასახდელიან პროგრამას.

(ათას ლარში)

17. გადასახადები

მოგების გადასახადის (ხარჯი) კრედიტი მოიცავს შემდეგს:

	2018	2017 (განმეორებით წარდგენილი)
მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი	(3,924)	(5,624)
გადავადებული მოგების გადასახადის კრედიტი (ხარჯი)	318	(512)
მოგების გადასახადის (ხარჯი) კრედიტი	(3,606)	(6,136)
გადავადებული მოგების გადასახადის კრედიტი (ხარჯი) სხვა სრულ შემოსავალში (ზარალში)	-	165

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში სხვა სრულ
შემოსავალში პირდაპირ შესულ მუხლებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი:

	2018	2017 (განმეორებით წარდგენილი)
საკუროს სხვაობები	-	165
მოგების გადასახადის კრედიტი (ხარჯი) სხვა სრულ შემოსავალში	-	165

ჯგუფის შემოსავლების უმეტეს ნაწილზე ვრცელდება მოგების გადასახადის განაკვეთი, რომლითაც
იბეგრება შვილობილი კომპანიების მოგება, რომელიც 2018 წელს შეადგენდა 15%-ს (2017 წ.: 15%).

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა ცვლილება მოგების გადასახადით დაბეგვრის
არსებულ მოდელში. აღნიშნული ცვლილებები ძალაში შედის 2017 წლის 1 იანვრიდან ყველა
საწარმოსთვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, მათ შორის ბანკებისა და სადაზღვევო
ორგანიზაციებისა (ცვლილებები შეეხება ფინანსურ ინსტიტუტებს, მათ შორის ბანკებს და სადაზღვევო
კომპანიებს 2023 წლის 1 იანვრიდან). ახალი საგადასახადო რეჟიმის ფარგლებში, მოგების გადასახადი
გადაიხდება განაწილებულ, და არა გამომუშავებულ მოგებაზე. შედეგად, ახალ საგადასახადო რეჟიმში
მოქმედი ჯგუფის საწარმოებისთვის გადავადებული გადასახადი არ აღიარებულა, რადგან
გაუნაწილებელი მოგების მოქმედი განაკვეთი ნულს შეადგენს. ჯგუფმა გამოითვალა გადავადებული
გადასახადების ის ნაწილი, რომლის გამოყენებას აპირებს 2023 წლის 1 იანვრამდე ფინანსური
საქმიანობისთვის და სრულად აღიარა გადავადებული საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების
შესაბამისი ნაწილი. გარდამავალი პერიოდის განმავლობაში, 2017 წლის 1 იანვრიდან
2023 წლის 1 იანვრამდე, ფინანსური საქმიანობებიდან არაფინანსურ საქმიანობებზე განაწილებულ
მოგებაზე გადასახადის დავალიანება არ არსებობს.

(ათას ლარში)

17. გადასახადები (გაგრძელება)

მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით გათვალისწინებული მოგების გადასახადის განაკვეთისგან. ქვემოთ მოცემულია 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კანონმდებლობით გათვალისწინებული ტარიფის მიხედვით გამოთვლილი მოგების გადასახადის ხარჯის და რეალური ხარჯის შედარება:

	2018	2017 (განმეორებით წარდგენილი)
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გაწევამდე	35,162	100,405
საშუალო საგადასახადო განაკვეთი	15%	15%
თეორიული მოგების გადასახადის ხარჯი საშუალო საგადასახადო განაკვეთის შემთხვევაში	(5,274)	(15,061)
მოგება, რომელიც დაბეგვრას არ ექვემდებარება	1,756	9,817
წინა წლის დეკლარაციების შესწორება	(20)	-
გამოუქვითავი ხარჯები	-	(84)
გადასახადი თითოეულ ქვეყანაში მოგების გადასახადის ადგილობრივი განაკვეთი	-	(808)
აუღიარებელი გადავადებული საგადასახადო აქტივი	(68)	-
მოგების გადასახადის (ხარჯი) სარგებელი	(3,606)	(6,136)

საქართველოში მოქმედი გადასახადები მოიცავს მოგების გადასახადს, საშემოსავლო გადასახადს, ქონების გადასახადს, დამატებული ღირებულების გადასახადს და სხვ. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი არსებითად აკმაყოფილებს იმ საგადასახადო კანონებს, რომლებიც მის საქმიანობას ეხება. ამის მიუხედავად, მაინც არსებობს იმის რისკი, რომ შესაბამისმა ორგანოებმა ამა თუ იმ კანონის სხვაგვარი ინტერპრეტაცია მოახდინონ.

მოგების გადასახადის აქტივები და ვალდებულებები 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	1,078	365
მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები	1,327	1,009
მოგების გადასახადის აქტივები	2,405	1,374
მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებები	1,119	860
მოგების გადასახადის ვალდებულებები	1,119	860

(ათას ლარში)

17. გადასახადები (გაგრძელება)

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასეთია:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
გადასახადის ეფექტი გამოსაქვით დროებით სხვაობებზე:		
მომდევნო პერიოდებში გადატანილი საგადასახადო კრედიტები	21,048	-
საინვესტიციო ქონება	-	3
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	688	487
სხვა აქტივები და ვალდებულებები	639	556
გადავადებული საგადასახადო აქტივები	22,375	1,046
გადასახადის გავლენა დასაბეგრ დროებით სხვაობაზე:		
ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში	21,048	-
სხვა აქტივები და ვალდებულებები	-	37
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები	21,048	37
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში აღიარებული წმინდა გადავადებული საგადასახადო აქტივი	1,327	1,009

18. სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ვალდებულებები და სადაზღვევის აქტივები

	2018			2017		
	სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	გადაზღვევის აქტივები	წმინდა	სადაზღვევო ხელშეკრულებებით გათვალისწინებული ვალდებულებები	გადაზღვევის აქტივები	წმინდა
	2018	2018	2018	2017	2017	2017
1 იანვარს	46,403	(20,671)	25,732	67,871	(13,161)	54,710
წლის განმავლობაში მოზიდული პრემიები	135,595	(29,252)	106,343	124,628	(23,995)	100,633
წლის განმავლობაში გამომუშავებული პრემიები	(133,965)	27,235	(106,730)	(125,267)	22,938	(102,329)
წლის განმავლობაში მომხდარი ზარალი	65,728	(7,195)	58,533	75,806	(15,555)	60,251
წლის განმავლობაში ანაზღაურებული ზარალი	(66,507)	11,643	(54,864)	(75,682)	9,102	(66,580)
გადატანა გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი ჯგუფის აქტივებიდან და ვალდებულებებიდან/აქტივებში ან ვალდებულებებში	20,953	-	20,953	(20,953)	-	(20,953)
31 დეკემბრის	68,207	(18,240)	49,967	46,403	(20,671)	25,732

(ათას ლარში)

19. ნასესხები სახსრები

ნასესხებ სახსრებში შედის:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ადგილობრივი ფინანსური დაწესებულებებისგან ნასესხები სახსრები	306,340	42,512
საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან ნასესხები სახსრები	451,984	335,943
სხვა ნასესხები სახსრები*	6,031	272,279
ნასესხები სახსრები	764,355	650,734

* 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სხვა ნასესხები სახსრები მოიცავს სს „ბიჯეო ჯგუფისგან“ მიღებულ ნასესხებ სახსრებს.

საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან ზოგი გრძელვადიანი სესხი აღებულია გარკვეული პირობებით („კრედიტორის პირობები“). 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი საერთაშორისო საკრედიტო ინსტიტუტებისგან აღებულ სესხებზე კრედიტორთა ყველა პირობას აკმაყოფილებდა.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი ფინანსური ინსტიტუტებისგან ნასესხები სახსრები მოიცავს ლარში, ევროში და აშშ დოლარში გამოხატულ სესხებს (2017 წ.: ლარი, ევრო, აშშ დოლარი), რომლებზედაც ვრცელდებოდა 5-დან 12-მდე საპროცენტო განაკვეთი (2017 წ.: 7-დან 12,25%-მდე), საშუალო დარჩენილი 4-წლიანი დაფარვის ვადით (2017 წ.: 5 წელი).

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, საერთაშორისო ფინანსური ინსტიტუტებისგან ნასესხები სახსრები მოიცავს ლარში, ევროში და აშშ დოლარში გამოხატულ სესხებს (2017 წ.: ლარი, ევრო, აშშ დოლარი), რომლებზედაც ვრცელდებოდა 1,63-დან 12,25-მდე საპროცენტო განაკვეთი (2017 წ.: 1,63%-დან 12,25%-მდე), საშუალო დარჩენილი 8-წლიანი დაფარვის ვადით (2017 წ.: 10 წელი).

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სხვა ნასესხები სახსრები მოიცავს ლარში და ევროში გამოხატულ სესხებს (2017 წ.: ლარი და აშშ დოლარი), რომლებზედაც ვრცელდებოდა 12-დან 13%-მდე საპროცენტო განაკვეთი (2017 წ.: 8%-დან 11,25%-მდე), საშუალო დარჩენილი 3-თვიანი დაფარვის ვადით (2017 წ.: 6 თვე).

2018 წლის განმავლობაში, გადახდილი პროცენტის მთლიანი თანხა შეადგენდა 96,312 ლარს (2017 წ.: 71,036).

არსებითი არაფულადი ოპერაციები

2018 წელს ჯგუფმა გასწია სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები მთლიანი რაოდენობით 27,201 ლარი (2017 წ.: 16,531 ლარი), საიდანაც 6,018 ლარი (2017 წ.: 2,206 ლარი) კაპიტალიზებულ იქნა საინვესტიციო ქონების სახით, 5,538 ლარი (2017 წ.: 6,723 ლარი) კაპიტალიზებულია მარაგებად კლასიფიცირებული უძრავი ქონების შემადგენელი ნაწილის სახით, 15,450 ლარი კაპიტალიზებულია ძირითადი საშუალებების სახით (2017 წ.: 7,602 ლარი), ხოლო 195 ლარი კაპიტალიზებულია არამატერიალური აქტივების სახით (2017 წ.: ნული).

(ათას ლარში)

19. ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ცვლილებები ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილ ვალდებულებებში

	ნასესხები სახსრები	სავალო ფასიანი ქაღალდები
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 31 დეკემბერს	650,734	77,835
უცხოური ვალუტის კონვერტაცია	(7,335)	63,497
ფულადი შემოსავალი	247,574	747,184
გადახდილი ფულადი სახსრები	(393,981)	(80,747)
გადატანა გასაყიდად არსებული გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფის ვალდებულებებიდან/ვალდებულებებში	267,010	93,493
შვილობილი კომპანიების შესყიდვა	14,560	-
სხვა	(14,207)	15,139
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	764,355	916,401

20. გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები

გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები მოიცავს შემდეგს:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
„საქართველოს კაპიტალის“ მიერ გამოშვებული აშშ დოლარში გამოხატული ევროობლიგაციები	732,519	-
„მ2“-ის მიერ გამოშვებული აშშ დოლარში გამოხატული ადგილობრივი ობლიგაციები	85,663	64,445
„საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ მიერ გამოშვებული ლარში გამოხატული ადგილობრივი ობლიგაციები	84,858	-
„GGU“-ს მიერ გამოშვებული ლარში გამოხატული ადგილობრივი ობლიგაციები	13,361	13,390
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	916,401	77,835

2018 წლის მარტში სს საქართველოს კაპიტალმა გამოუშვა 300 მილიონი აშშ დოლარის (734 მილიონი ლარი) 6,125%-იანი თამასუქები, რომლებიც 2024 წლის მარტში უნდა დაიფაროს. ეს თამასუქები მოხვდა ირლანდიის საფონდო ბირჟის ოფიციალურ სიაში (ლისტინგი) და დაშვებულია გლობალურ ბირჟაზე (GEM) (შემდგომში „თამასუქები“). თამასუქების გაყიდვის ფასი შეადგენს პირველადი განთავსებისას მათი ნომინალური ღირებულების 98.770%-ს.

(ათას ლარში)

21. გადავადებული შემოსავალი

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ქსელთან მიერთების მომსახურებისთვის მიღებული ავანსები	27,249	21,202
ბინების გასაყიდად მიღებული ავანსები	19,560	46,195
ფარმაცევტული პროდუქტების გასაყიდად მიღებული ავანსები	4,867	-
სხვა	10,383	5,669
გადავადებული შემოსავალი	62,059	73,066

22. კრედიტორული დავალიანება

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	139,879	42,004
სხვა დავალიანება	3,235	983
	143,114	42,987

სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებების უმეტესობა წარმოადგენს ჯანდაცვის, კომუნალური წყალმომარაგების, საბინაო მშენებლობის განვითარების, კომერციულ და სასმელი პროდუქტების სეგმენტებში მომწოდებლების მიმართ მართებულ თანხებს. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები ჩვეულებრივ მოკლევადიანია, რომლებიც უმეტესად ლარში და აშშ დოლარშია გამოხატული და მათზე არ ირიცხება პროცენტი.

(ათას ლარში)

23. პირობითი ვალდებულებები

იურიდიული

ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში შესაძლებელია ჯგუფისა და მისი შვილობილი კომპანიების წინააღმდეგ სარჩელი აღიმდრას. ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ამ სარჩელებიდან გამომდინარე საბოლოო ვალდებულებას (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) არ ექნება არსებითი უარყოფითი გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ან სამომავლო ფუნქციონირებაზე.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანიას „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“, ჯგუფის შვილობილ კომპანიას, რომელიც ფუნქციონირებს ჯანდაცვის სექტორში, ჰქონდა სასამართლო დავა სოციალური მომსახურების სააგენტოსთან ჯამში 6,888 ლარის თანხაზე (2017 წლის 31 დეკემბერი: 6,631 ლარი). სოციალური მომსახურების სააგენტოსთან სასამართლო დავა ძირითადად უკავშირდებოდა საპროცესო დარღვევებს სამედიცინო დოკუმენტაციაში, ასევე ბილინგის და ანგარიშგაქტურების გამოწერის პროცესში.

პირობითი ვალდებულებები

2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის პირობითი ვალდებულებები მოიცავდა შემდეგს:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
ვალდებულებები საოპერაციო იჯარიდან		
არაუგვიანეს 1 წლისა	23,383	4,313
1 წელზე გვიან, მაგრამ არაუგვიანეს 5 წლისა	75,147	6,998
5 წელზე გვიან	31,410	1,691
	129,940	13,002
პირობითი ვალდებულებები კაპიტალური დანახარჯებიდან	10,341	-
მთლიანი ვალდებულებები	140,281	9,899

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულება მოიცავს ვალდებულებას ქონების შესყიდვის და კაპიტალური რემონტის ვალდებულებას 9,624 ლარის (2017 წ.: ნული) ოდენობით და პროგრამულ უზრუნველყოფებს და სხვა არამატერიალურ აქტივებს 717 ლარის (2017 წ.: ნული) ოდენობით.

(ათას ლარში)

24. კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოშვებული სააქციო კაპიტალი მოიცავდა 11,526,000 უფლებამოსილ ჩვეულებრივ აქციას (2017 წლის 31 დეკემბერს: 10,000,000), საიდანაც 11,526,000 სრულად დაფარული იყო (2017 წ.: 10,000,000). თითოეული აქციის ნომინალური ღირებულებაა ნული ლარი. ქვემოთ მოცემულია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოშვებული აქციები:

	<i>ჩვეულებრივი აქციების</i>	
	<i>რაოდენობა</i>	<i>თანხა</i>
2016 წლის 31 დეკემბერი	8,481,719	8,482
სააქციო კაპიტალის გამოშვება*	1,518,281	1,518
2017 წლის 31 დეკემბერი	10,000,000	10,000
სააქციო კაპიტალის გამოშვება	1,526,000	1,526
2018 წლის 31 დეკემბერი	11,526,000	11,526

გამოსყიდული საკუთარი აქციები

გამოსყიდული აქციები მოიცავს სს „საქართველოს კაპიტალის“ 532 ლარის აქციებს და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალის“ („მშობელი კომპანია“) 52 ლარის აქციებს. 2018 წელს, სს „საქართველოს კაპიტალის“ აქციები შეიძინა მშობელმა კომპანიამ 64,468 ლარის კონსოლიდაციის მიზნით. 2018 წელს, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალის“ აქციები განმეორებით იქნა შესყიდული 63,648 ლარის კონსოლიდაციისთვის, ხელმძღვანელობს ანაზღაურების სქემის საფუძველზე ანგარიშსწორების მიზნით.

დივიდენდები

აქციონერებს ლარში გამოხატული დივიდენდების მიღების უფლება აქვთ.

2017 წლის აპრილში, სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგმა“ შუალედური დივიდენდები გამოაცხადა. 2017 წლის 4 აპრილს ჯგუფის აქციონერებმა მიიღეს შუალედური დივიდენდები სულ 7,000 ლარის ოდენობით. სს „სადაზღვევო კომპანია ალდაგის“ მიერ დივიდენდების განაწილება ჯგუფის განაწილებად იქნა მიჩნეული.

სხვა რეზერვების ხასიათი და დანიშნულება

*არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილის გაყიდვიდან/ყიდვიდან ან გადაცემიდან მიღებული
არარეალიზებული შემოსულობა (ზარალი)*

ეს რეზერვი ასახავს არსებულ შვილობილ კომპანიებში წილის გაყიდვიდან/ყიდვიდან ან გადაცემიდან მიღებულ არარეალიზებულ შემოსულობას (ზარალს).

*არარეალიზებული შემოსავალი (ზარალი) სასესხო და კაპიტალის ინვესტიციებზე სამართლიანი
ღირებულებით*

ეს რეზერვი ასახავს სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხულ სესხზე და კაპიტალის ინვესტიციაზე სამართლიანი ღირებულების დარიცხვებს.

(ათას ლარში)

24. კაპიტალი (გაგრძელება)

სხვა რეზერვების ხასიათი და დანიშნულება (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი

უცხოური ვალუტის კონვერტაციის რეზერვი გამოიყენება იმისთვის, რომ აღრიცხოს ლარისგან განსხვავებული სამუშაო ვალუტის მქონე შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშების შედეგად წარმოშობილი საკურსო სხვაობები.

მოდრაობა სხვა რეზერვებში 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში წარმოდგენილია სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებებში.

2018 წლის 16 თებერვალს, აქციების 19,9% სს „საქართველოს ბანკში“ და სს „საქართველოს ბანკის ფინანსურ ჯგუფში“ გადატანილ იქნა „საქართველოს კაპიტალში“ სს „ბიჯეო ჯგუფის“ მხრიდან კაპიტალში შენატანის სახით 1,516,000 (1,516 ლარი) გამოშვებული აქციისთვის. ფასს (IFRS) 9-ის მოთხოვნებთან ერთად, „საქართველოს კაპიტალში“ ფინანსური აქტივი (ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში) თავდაპირველად აღიარა სამართლიანი ღირებულებით 706,000 ლარის ოდენობით, კაპიტალში შესაბამისი ზრდის სახით. 2018 წლის 29 მაისს, „ბიჯეო ჯგუფის“ გამიჯვნის შემადგენელი ნაწილის სახით, საბანკო ბიზნესში 19,9%-იანი ინტერესი გადაიცვალა 19,9%-იან წილზე შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანიაში „საქართველოს ბანკის ჯგუფი“ სამართლიანი ღირებულებით 599,406 ლარის ოდენობით (აქციაზე ლონდონის საფონდო ბირჟის ფასის გამოყენებით დაანგარიშებით).

თავდაპირველი აღიარებისას, ხელმძღვანელობამ გამოუთხოვადად განსაზღვრა 19,9%-იანი სააქციო წილი საბანკო ბიზნესსა და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფში“ სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (FVOCI). შედეგად სხვაობა თავდაპირველად აღრიცხულ სამართლიან ღირებულებას (706,000 ლარი) და 19,9%-იანი აქციების სამართლიან ღირებულებას შორის 2018 წლის 31 დეკემბერს (457,495 ლარი) 248,505 ლარის ოდენობით აღიარდა სხვა სრულ შემოსავალში. ამის შემდეგ, ყველა ცვლილება 19,9%-იანი წილობრივი აქციების სამართლიან ღირებულებაში აღირიცხება სხვა სრულ შემოსავალში (OCI) და ისინი არასოდეს ყოფილა რეკლასიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში, წილის გაყიდვის დროსაც კი.

არასაკონტროლო წილი

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ („GHG“) არის ჯგუფის ერთადერთი მნიშვნელოვანი შვილობილი საწარმო, რომელსაც 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფლობს 43%-იან არსებით არასაკონტროლო პაკეტს (2017 წლის 31 დეკემბერი: 43%). ქვემოთ ცხრილში შეჯამებულია შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ ძირითადი ინფორმაცია შიდა ჯგუფურ გაქვითვებამდე.

	2018	2017
სულ აქტივები	1,222,503	1,149,760
სულ ვალდებულებები	665,487	619,401
არასაკონტროლო წილი	287,016	270,830
შემოსავალი	861,337	763,443
წლის მოგება	53,237	45,817
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი	53,237	45,817
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების წმინდა ზრდა	12,687	25,602
არასაკონტროლო პაკეტისთვის მიკუთვნებადი მოგება	33,142	27,955

(ათას ლარში)

25. საერთო მოგება

	2018	2017
შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	291,069	253,612
ფარმაცევტული მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	501,090	438,359
შემოსავალი კომუნალური მომსახურებიდან და ელექტროენერგიის მიწოდებიდან	139,290	127,569
შემოსავალი უძრავი ქონებიდან	142,018	121,862
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	106,730	102,329
შემოსავალი სასმელებიდან	76,358	55,441
სხვა შემოსავალი	26,311	27,998
შემოსავალი	1,282,866	1,127,170
მიწოდებული კომუნალური მომსახურებისა და ელექტროენერგიის თვითღირებულება	(36,274)	(39,198)
უძრავი ქონების თვითღირებულება	(113,900)	(85,765)
წმინდა სადაზღვევო ზარალი	(58,533)	(60,251)
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(154,452)	(138,723)
ფარმაცევტული მომსახურებების თვითღირებულება	(386,153)	(339,459)
სასმელების ღირებულება	(46,879)	(32,313)
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(796,191)	(695,709)
საერთო მოგება	486,675	431,461

საერთო მოგება ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებიდან

	2018	2017
შემოსავალი სახელმწიფო პროგრამებიდან	200,652	176,908
შემოსავალი თავისუფალი ფულადი ნაკადებიდან (დაუზღვეველი ფიზიკური პირები)	78,500	64,748
შემოსავალი სადაზღვევო კომპანიებიდან	11,917	11,956
შემოსავალი ჯანდაცვის მომსახურებიდან	291,069	253,612
საცალო	378,398	329,733
საბითუმო	122,692	108,626
ფარმაცევტული მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	501,090	438,359
შემოსავალი ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებიდან	792,159	691,971
შრომის ანაზღაურების პირდაპირი ხარჯი	(105,440)	(92,744)
ჯანდაცვის მომსახურების პირდაპირი ხარჯი	(34,012)	(34,015)
სამედიცინო მომსახურების მომწოდებლებზე გაწეული ხარჯი	(3,226)	(1,854)
სხვა პირდაპირი ხარჯები	(11,774)	(10,110)
ჯანდაცვის მომსახურების თვითღირებულება	(154,452)	(138,723)
საცალო	(275,887)	(246,310)
საბითუმო	(110,266)	(93,149)
ფარმაცევტული მომსახურებების თვითღირებულება	(386,153)	(339,459)
ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებების თვითღირებულება	(540,605)	(478,182)
საერთო მოგება ჯანდაცვის და ფარმაცევტული მომსახურებიდან	251,554	213,789

(ათას ლარში)

25. საერთო მოგება (გაგრძელება)

საერთო მოგება კომუნალური მომსახურებიდან და ელექტროენერგიის მიწოდებიდან

	2018	2017
შემოსავალი წყალმომარაგებიდან	130,238	117,814
შემოსავალი ელექტროენერგიის რეალიზაციიდან	9,052	9,755
შემოსავალი კომუნალური მომსახურებიდან და ელექტროენერგიის მიწოდებიდან	139,290	127,569
წყალმომარაგების თვითღირებულება	(33,663)	(36,886)
გაყიდული ელექტროენერგიის თვითღირებულება	(2,611)	(2,312)
მიწოდებული კომუნალური მომსახურებისა და ელექტროენერგიის თვითღირებულება	(36,274)	(39,198)
საერთო მოგება კომუნალური მომსახურებიდან და ელექტროენერგიის მიწოდებიდან	103,016	88,371

საერთო მოგება უძრავი ქონებიდან

	2018	2017
ბინების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი	95,923	94,179
„მ ² “-ის საინვესტიციო ქონების გადაფასება	6,626	24,033
შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან	6,454	3,650
შემოსავალი სასტუმრო მომსახურებიდან	5,151	-
შემოსავალი სამშენებლო მომსახურებიდან	27,864	-
შემოსავალი უძრავი ქონებიდან	142,018	121,862
გაყიდული ბინების თვითღირებულება	(86,269)	(85,208)
საოპერაციო იჯარის ხარჯი	(879)	(557)
სასტუმრო მომსახურების ღირებულება	(3,115)	-
სამშენებლო მომსახურების ღირებულება	(23,637)	-
უძრავი ქონების თვითღირებულება	(113,900)	(85,765)
საერთო მოგება უძრავი ქონებიდან	28,118	36,097

(ათას ლარში)

25. საერთო მოგება (გაგრძელება)

საერთო სადაზღვევო მოგება

	2018	2017
ჯანმრთელობის გამომუშავებული მთლიანი სადაზღვევო პრემია	54,040	50,182
ქონების და უბედური შემთხვევების გამომუშავებული მთლიანი სადაზღვევო პრემია	79,925	75,085
სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე საერთო გამომუშავებული პრემია, სულ	133,965	125,267
გადამზღვევლების წილი სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებულ ჯანდაცვის მთლიან სადაზღვევო პრემიაში	(3,020)	-
გადამზღვევლების წილი ქონებისა და უბედური შემთხვევებისგან დაზღვევის ხელშეკრულებებით მიღებულ მთლიან სადაზღვევო პრემიაში	(24,215)	(22,938)
გადამზღვევლების წილი სადაზღვევო ხელშეკრულებებით მიღებულ მთლიან სადაზღვევო პრემიაში	(27,235)	(22,938)
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია	106,730	102,329
ჯანმრთელობის მთლიანი გამომუშავებული სადაზღვევო ზარალი	(37,096)	(35,153)
ქონების და უბედური შემთხვევების გაწეული სადაზღვევო ზარალი	(28,632)	(40,653)
სულ გაწეული სადაზღვევო ზარალი	(65,728)	(75,806)
გადამზღვევლების წილი ჯანმრთელობის დაზღვევის გაწეულ მთლიან მოთხოვნებზე	4,311	-
გადამზღვევლების წილი ქონებისა და უბედური შემთხვევებისგან დაზღვევის გაწეულ მთლიან მოთხოვნებზე	2,884	15,555
გადამზღვევლების წილი დაზღვევის გაწეულ მთლიან მოთხოვნებზე	7,195	15,555
წმინდა სადაზღვევო ზარალი	(58,533)	(60,251)
საერთო სადაზღვევო მოგება	48,197	42,078

სასმელებიდან მიღებული მთლიანი მოგება

	2018	2017
შემოსავალი ღვინის გაყიდვებიდან	27,020	22,156
შემოსავალი ლუდის გაყიდვებიდან	27,395	16,406
შემოსავალი იმპორტირებული საქონლის დისტრიბუციიდან	14,065	12,910
ცვლილება მოწეული სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებაში	2,875	253
სხვა შემოსავალი სასმელებიდან	5,003	3,716
შემოსავალი სასმელებიდან	76,358	55,441
ღვინის თვითღირებულება	(15,188)	(10,557)
ლუდის თვითღირებულება	(17,848)	(8,676)
დისტრიბუციის თვითღირებულება	(10,625)	(10,814)
სხვა შემოსავალი სასმელებიდან	(3,218)	(2,266)
სასმელების ღირებულება	(46,879)	(32,313)
სასმელებიდან მიღებული მთლიანი მოგება	29,479	23,128

(ათას ლარში)

25. საერთო მოგება (გაგრძელება)

ზემოთ მითითებული მთლიანი შემოსავალი მოიცავს შემოსავლის შემდეგ წყაროებს, რომლებიც არ შედის ფასს (IFRS) 15-ის (ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან) ფარგლებში.

	2018	2017
შემოსავალი უმრავლესობიდან:		
m2-ის საინვესტიციო ქონების გადაფასება	6,626	24,033
შემოსავალი საოპერაციო იჯაროდან	6,454	3,650
	13,080	27,683
შემოსავალი სასმელებიდან:		
ცვლილება მოწეული სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებაში	2,875	253
	2,875	253
წმინდა გამომუშავებული სადაზღვევო პრემია სხვა შემოსავალი	106,730	102,329
შემოსულობა ქოლ-ოფციონიდან	6,863	10,106
საკრედიტო დავალიანებები, რომელთა აღიარებაც შეწყდა	3,881	-
სასამართლო საქმეთა მომხმარებლის რეზერვის შემოზღუდვა	817	-
ზარალი ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების გაყიდვიდან	262	-
წმინდა შემოსულობა (ზარალი) საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან	269	652
იჯარის აღიარების შეწყვეტიდან მიღებული მოგება	-	2,702
საიჯარო ვალდებულების აღიარების შეწყვეტიდან მიღებული მოგება	-	514
საკანცელარიო ნივთების რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი	-	301
	134,777	144,540

გაყიდული საქონლის თვითღირებულებაში შესული სახელფასო და დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯი მოიცავდა 124,333 ლარს (2017 წ.: 105,709 ლარი). პერიოდის განმავლობაში ხარჯად აღიარებული სასაქონლო-მატერიალური მარაგები მოიცავდა 185,512 ლარს (2017 წ.: 153,100 ლარი)

სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა აღიარა შემოსავალთან დაკავშირებული შემდეგი სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები:

	2018	2017
გადავადებული შემოსავალი	47,330	71,322
დებიტორული დავალიანება* (i)	134,815	116,669
სახელშეკრულებო აქტივები**	2,586	1,008

* მოიცავს 82.169 ლარს 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რომელიც წარმოდგენილია გასაყიდად არსებული გასასხვისებელი აქტივების ჯგუფში.

** სახელშეკრულებო აქტივები უკავშირდება ჩვენს პირობით უფლებას, ჩვენ მიერ ხელშეკრულების საფუძველზე შესრულებული ქმედებების საზღაურზე. სახელშეკრულებო აქტივები შესულია დებიტორული დავალიანების ხაზში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

დებიტორული დავალიანების აღიარება ხორციელდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურებაზე უფლება უპირობო ხდება. გადავადებული შემოსავლის აღიარება ხდება ჯგუფის მიერ ხელშეკრულების საფუძველზე მიღებული შემოსავლის სახით.

(ათას ლარში)

25. საერთო მოგება (გაგრძელება)

სახელშეკრულებო აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

კლება გადავადებულ შემოსავალში უმეტესად უკავშირდება საბინაო მშენებლობის განვითარების სეგმენტს, საცხოვრებელი ბინების ორ პროექტს, რომლებმაც 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღრიცხეს გადავადებული შემოსავლის დიდი წილი და რომლებიც თითქმის დასრულებული იყო 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შესაბამისად, ამგვარი სახელშეკრულებო ვალდებულებები აღიარდა შემოსავალში მიმდინარე ანგარიშგების პერიოდში.

ჯგუფი არ აკორექტირებს ანაზღაურების დაპირებულ თანხას დაფინანსების მნიშვნელოვანი კომპონენტის შესაბამისად, თუ ჯგუფი ხელშეკრულების გაფორმებისას მოელის, რომ ვადა კლიენტისთვის ჯგუფის მიერ დაპირებული საქონლის ან მომსახურების გადაცემასა და კლიენტის მიერ საქონლის ან მომსახურების ღირებულების გადახდას შორის მაქსიმუმ ერთი წელია.

ჯგუფმა მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში აღიარა 54,935 ლარის შემოსავალი (2017 წ.: 51,273 ლარი), რომელიც უკავშირდება მომდევნო პერიოდზე გადატანილ სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ასახულია გადავადებულ შემოსავალში.

დარჩენილ სახელშეკრულებო ვალდებულებებზე განაწილებული გარიგების ფასი

ქვემოთ, ცხრილში, წარმოდგენილია შემოსავალი, რომლის აღიარებაც მოსალოდნელია მომავალში იმ სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებით, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არ არის დაკმაყოფილებული:

	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს	2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წელს	3-დან 5 წლამდე	5-დან 10 წლამდე	სულ
შემოსავალი, რომლის აღიარებაც მოსალოდნელია მომხმარებელთან გაფორმებულ აქტიურ ხელშეკრულებებზე	32,452	6,622	4,457	6,121	6,325	55,977

ჯგუფი იყენებს ფასს (IFRS) 15-ის 121-ე მუხლით გათვალისწინებულ პრაქტიკული მიზანშეწონილობის პრინციპს და არ წარმოადგენს ინფორმაციას დარჩენილი სახელშეკრულებო ვალდებულებების შესახებ, რომელთა თავდაპირველი მოსალოდნელი ვადაც მაქსიმუმ ერთი წელია.

(ათას ლარში)

25. საერთო მოგება (გაგრძელება)

საოპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული ვალდებულებები - ჯგუფი, როგორც მეიჯარე:

ჯგუფის შეუქცევად საოპერაციო იჯარაზე მომავალში მისაღები მინიმალური შემოსავალია:

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
არაუგვიანეს 1 წლისა	5,243	4,616
1 წელზე გვიან, მაგრამ არაუგვიანეს 5 წლისა	11,531	11,088
5 წელზე გვიან	9,090	9,663
სულ	25,864	25,367

კომპანიის იჯარების უმრავლესობა აშშ დოლარშია განფასებული, ხოლო საიჯარო ვადა სამი თვიდან 10 წლამდე მერყეობს (საშუალო ვადა: 4 წელი).

26. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი და სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2018	2017 (განმეორებით წარდგენილი)
ხელფასები და პრემიები	(120,570)	(95,435)
წილობრივი ანაზღაურების გეგმის დანახარჯები	(14,341)	(10,751)
საპენსიო დანახარჯები	(913)	(1,026)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი	(135,824)	(107,212)

ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2018	2017 (განმეორებით წარდგენილი)
იჯარა და ქირა	(23,115)	(22,186)
მარკეტინგი და რეკლამა	(17,278)	(16,970)
იურიდიული და სხვა პროფესიული მომსახურება	(12,544)	(8,638)
საოპერაციო გადასახადები	(10,275)	(7,649)
საოფისე მარაგები	(7,800)	(6,063)
რემონტი და ტექნიკური მომსახურება	(4,974)	(4,408)
კომუნალური ხარჯები	(3,824)	(2,337)
საკომუნიკაციო ხარჯები	(2,842)	(2,429)
საბანკო მომსახურება	(2,835)	(2,430)
კორპორაციული წამახალისებელი ღონისძიებები	(2,576)	(2,308)
მგზავრობის ხარჯი	(2,430)	(1,830)
თანამშრომელთა შერჩევა და გადამზადება	(1,829)	(557)
მომხმარებელთა მომსახურების საზღაური	(1,710)	(1,735)
დაცვა-უსაფრთხოება	(1,348)	(1,164)
სხვა	(10,360)	(4,995)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	(105,740)	(85,699)

(ათას ლარში)

26. ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი და სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები (გაგრძელება)

აუდიტორის ანაზღაურება

ჯგუფის აუდიტორების ანაზღაურება შესულია ზემოთ განსაზღვრულ სამართლებრივ და პროფესიონალური მომსახურების სხვა დანახარჯებში, რომელიც 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის შეადგენდა შემდეგს (დღგ-ს გამოკლებით):

აუდიტორის ანაზღაურება

	2018	2017
ანაზღაურება ჯგუფის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის	37	36
სხვა მარწმუნებელი მომსახურების დანახარჯები, მათ შორის შვილობილი კომპანიების კანონმდებლობით გათვალისწინებული აუდიტის ჩათვლით	2,709	2,570
სხვა პროფესიული მომსახურების დანახარჯები	951	54
	3,698	2,660

ზედა ცხრილში ასახული თანხები უჩვენებს შპს „იუაისთვის“ და მისი მეკავშირე კომპანიებისთვის გადახდილ გასამრჯელოებს. მშობელი კომპანიისა და ჯგუფის შვილობილი კომპანიების აუდიტში სხვა აუდიტორებისთვის გადახდილი გასამრჯელო, რომლებიც „იუაისთან“ არ არიან დაკავშირებული, შეადგენდა ნულ ლარს (2017 წ.: ნული), ხოლო ჯგუფისთვის გაწეულ სხვა მომსახურებაში გადახდილი გასამრჯელო იყო 131 ლარი (2017 წ.: ნული), დღგ-ს გამოკლებით.

სხვა პროფესიონალურ მომსახურებებზე გადახდილი საზღაური მოიცავს კორპორატიულ ფინანსურ მომსახურებებთან დაკავშირებულ გასამრჯელოებს არარეგულარულ ხარჯებში (იხილეთ 28-ე შენიშვნა).

27. მისაღები სადაზღვევო პრემიების, სავაჭრო მოთხოვნების, სხვა აქტივების და ანარიცხების გაუფასურება

სადაზღვევო პრემიების დებიტორული დავალიანებისა და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვების დინამიკა შემდეგია:

	მისაღები სადაზღვევო პრემიები 2018	სხვა აქტივები 2018	ანარიცხები 2018	სულ 2018
1 იანვარს	4,243	22	3,103	7,368
დანარიცხი	1,898	464	231	2,593
გასაყიდად გამიზნული გასასხვისებელი	1,787	-	-	1,787
ჯგუფის აქტივებში გადმოტანა				
აღდგენები	242	-	(1,302)	(1,060)
შემობრუნება	-	-	(1,353)	(1,353)
ჩამოწერა	8	(72)	(154)	(218)
საკურსო სხვაობები	107	-	-	107
31 დეკემბერს	8,285	414	525	9,224

(ათას ლარში)

27. მისაღები სადაზღვევო პრემიების, სავაჭრო მოთხოვნების, სხვა აქტივებისა და ანარიცხების გაუფასურება (გაგრძელება)

მომდროებები ფინანსური აქტივების რეზერვში ფასს (IFRS) 9-ის შესაბამისად, არის შემდეგი:

	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 2018	მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ 2018	ფლობილი სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები 2018	დებიტორული დავალიანება 2018	სულ 2018
31 დეკემბერს	-	-	-	4,003	4,003
ფასს (IFRS) 9-ის ეფექტი	2	-	192	13,830	14,024
1 იანვარს	2	-	192	17,833	18,027
(უკუხვლით გატარება)					
დარიცხვა	(1)	-	117	10,080	10,196
ჩამოწერა	-	-	-	(9,479)	(9,479)
გასაყიდად გამიზნული გასახვისივლი ჯგუფის აქტივებში გადმოტანა	-	-	-	3,415	3,415
საკუროს სხვაობა	-	-	-	(136)	(136)
31 დეკემბერს	1	-	309	21,713	22,023

სახელშეკრულებო აქტივებისა და სავაჭრო მოთხოვნებისთვის, ჯგუფმა გამოიყენა სტანდარტის გამარტივებული მიდგომა და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაიანგარიშა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადის საფუძველზე. სხვა სასესხო ფინანსური აქტივებისთვის, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი ეფუძნება 12 თვეში მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს, რადგან წარმოშობის შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია.

მომდროება მისაღები სადაზღვევო პრემიების რეზერვში და სავაჭრო მოთხოვნებში (სხვა დებიტორული დავალიანებები) 31 დეკემბრით დასრულებული 2017 წლისთვის არის შემდეგი:

	მისაღები სადაზღვევო პრემიები 2017	დებიტორული დავალიანება 2017	სხვა აქტივები 2017	ანარიცხები 2017	სულ 2017
1 იანვარს	8,762	2,292	-	706	11,760
დანარიცხი	1,110	6,171	311	2,686	10,278
გასაყიდად გამიზნული გადატანა გასახვისივლი ჯგუფის აქტივებში	(1,787)	(3,415)	-	-	(5,202)
გამოყენებული	-	-	-	(289)	(289)
ჩამოწერა	(3,227)	(1,211)	-	-	(4,438)
საკუროს სხვაობები	(615)	166	(289)	-	(738)
31 დეკემბერს	4,243	4,003	22	3,103	11,371

ზრდა გაუფასურების რეზერვის ხარჯში 2018 წელს უმეტესად უკავშირდება ჯანდაცვისა და კომუნალური საქმიანობების მოთხოვნების გაზრდილ მთლიან ნაშთს.

(ათას ლარში)

28. წმინდა არარეგულარული მუხლები

2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წმინდა არარეგულარული ხარჯი მოიცავდა შემდეგს:

	2018
წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდის აჩქარების ეფექტი	(20,303)
კოლეჯის მშენებლობა	(2,422)
რეორგანიზაციის დანახარჯები	(2,070)
სესხის წინსწრებით დაფარვის საფასური და აღიარების შეწყვეტით გამოწვეული ზარალი	(1,325)
გამოყოფის საფასური	(1,080)
ქველმოქმედებაზე გაწეული ხარჯები	(783)
სხვა	(1,503)
წმინდა არარეგულარული მუხლები	(29,486)

2017 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის წმინდა არარეგულარული ხარჯი მოიცავდა შემდეგს:

	2017 (განმეორებით წარდგენილი)
ზარალი სესხების ჩამოწერიდან	(1,940)
სამსახურიდან გაშვებისას თანამშრომლებისთვის გაცემული ერთჯერადი კომპენსაციით	(1,577)
გამოწვეული ზარალი	(1,813)
სხვა	(1,813)
სულ	(5,330)

აღმასრულებელი მენეჯერებისთვის, რომლებიც დასაქმებული არიან „საქართველოს კაპიტალში“, „საქართველოს ბანკსა“ ან „ბიჯეოსთან“ გაფორმებული მომსახურების ხელშეკრულებები შეწყდა და გაფორმდა ახალი ხელშეკრულებები „საქართველოს კაპიტალთან“, გამოყოფის შემდეგ. მომსახურების ძველი ხელშეკრულებების მიხედვით გასაცემი ყველა აქცია, რომლებზეც უფლებები არ გადაცემულა, გარდაიქმნა შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალის“ აქციებზე უფლებების ერთ გადაცემად, თავდაპირველი გეგმის მიხედვით, და შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფის“ აქციებზე უფლებების ერთ გადაცემად, დაუყოვნებლივ, ბიჯეოს თითოეულ აქციაზე. აქციებზე დაფუძნებულ გადახდასთან დაკავშირებული ხარჯის აღრიცხვა, რომელიც ხელშეკრულების შეწყვეტის თარიღისთვის არ აღიარებულა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში (რომელიც, სხვა შემთხვევაში, უფლების გადაცემის დარჩენილი პერიოდის განმავლობაში მიღებული მომსახურებისთვის აღიარდებოდა), დაჩქარებული წესით გატარდა ხარჯებში.

(ათას ლარში)

29. აქციებზე დაფუძნებული გადახდები

აღმასრულებელი პირების წილობრივი ანაზღაურების პროგრამა

გამოყოფამდე „საქართველოს კაპიტალისთვის“ მომსახურების გამწევი „ბიჯეო ჯგუფის“ პირველი რანგის აღმასრულებელი პირების ანაზღაურება „ბიჯეოს“ აქციებით ხდებოდა. გამოყოფისას „ბიჯეოსთან“ გაფორმებული მომსახურების ძველი ხელშეკრულებები შეწყდა და ახალი ხელშეკრულებები გაფორმდა „საქართველოს კაპიტალთან“. აქციებზე დაფუძნებული ნებისმიერი გადახდის ხარჯი, რომელიც უკავშირდებოდა „ბიჯეოს“ თანამშრომელთა აქციებით სტიმულირების გეგმას, აჩქარდა და აღიარდა შემოსავლის ანგარიშგებაში მომსახურების ხელშეკრულების შეწყვეტის თარიღში არარეგულარული ხარჯის სახით. მეტად დეტალური ინფორმაცია იხილეთ 28-ე შენიშვნაში.

2018 წელს, „საქართველოს კაპიტალმა“ წარადგინა ჯგუფის აღმასრულებელი პირების წილობრივი ანაზღაურების პროგრამა („EECP“). ჯგუფის აღმასრულებელი პირების წილობრივი ანაზღაურების პროგრამის საფუძველზე, მშობელი კომპანიის აქციები მიენიჭა მშობელი და შვილობილი კომპანიების პირველი რიგის აღმასრულებლებს. 2018 წლის ივლისში, აღმასრულებელმა პირებმა გააფორმეს ახალი ხუთწლიანი ხელშეკრულება აქციებზე დაფუძნებული ფიქსირებული პირობითი კომპენსაციის შესახებ, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალის“ 1,730,000 ჩვეულებრივ აქციაზე. თითოეული აღმასრულებლისთვის განკუთვნილი აქციების მთლიანი რაოდენობა გაიცემა ხუთ თანაბარ ნაწილად, ხუთი თანმიმდევრული წლის განმავლობაში 2019 წლის იანვრიდან, საიდანაც თითოეული განაცემი დაექვემდებარება უფლების გადაცემის ექვსწლიან ვადას, ამგვარი პერიოდის განმავლობაში ჯგუფში უწყვეტი დასაქმების პირობით. აქციების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება წილობრივი უფლებების მინიჭების თარიღში, ხელმისაწვდომი საბაზრო კურსის გამოყენებით.

2018 წელს ჯგუფმა ჩამოაყალიბა აღმასრულებელი პირების წილობრივი ანაზღაურების სატრასტო კომპანია - „Sanne Fiduciary Services“ (შემდგომში „სატრასტო კომპანია“) გამოდის ნდობით აღჭურვილ პირად ჯგუფის „აღმასრულებელი პირების წილობრივი ანაზღაურების პროგრამაში“. 2018 წელს სატრასტო კომპანიამ განმეორებით შეისყიდა 1,191,127 აქცია.

2018 და 2017 წლებში უფლებების გაუქმებას ან მოდიფიცირებას ადგილი არ ჰქონია, გარდა „ბიჯეოს“ აქციების მინიჭებისა, რომლებიც ზემოთ არის აღწერილი.

აღმასრულებელი პირების წილობრივი ანაზღაურების გეგმასთან ერთად, ჯგუფი ჯგუფის თანამშრომლებს ანიჭებს მშობელი კომპანიის აქციებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია წლის განმავლობაში მინიჭებული აქციების რაოდენობა, საშუალო შეწონილი ფასები და მათში მოძრაობები:

	2018	2017
1 იანვრის მდგომარეობით დასაფარი აქციები	-	-
წლის განმავლობაში მინიჭებული	2,294,556	-
ძალადაკარგული წლის განმავლობაში	-	-
უფლებამინიჭებული წლის განმავლობაში	-	-
31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაფარი აქციები	2,294,556	-

დაუფარავი აქციების მინიჭების საშუალო შეწონილი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადები 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 5,4 წელი.

წლის განმავლობაში მინიჭებული აქციების საშუალო შეწონილი სამართლიანი ღირებულება იყო 33,4 ლარი.

(ათას ლარში)

29. აქციებზე დაფუძნებული გადახდები (გაგრძელება)

„საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ უფროსი აღმასრულებლების გეგმა:

2015 წელს, აღმასრულებელმა პირებმა გააფორმეს ხუთწლიანი ხელშეკრულება აქციებზე დაფუძნებული ფიქსირებული პირობითი ანაზღაურების შესახებ, „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ 1,670,000 ჩვეულებრივ აქციაზე. თითოეული აღმასრულებლისთვის განკუთვნილი აქციების მთლიანი რაოდენობა გაიცემა ხუთ თანაბარ ნაწილად 2017 წლის იანვრიდან ხუთი თანმიმდევრული წლის განმავლობაში, საიდანაც თითოეული განაცემი დაექვემდებარება უფლების გადაცემის ოთხწლიან ვადას, ამგვარი პერიოდის განმავლობაში ჯგუფში უწყვეტი დასაქმების პირობით. აქციების ზემოთ ხსენებულ მინიჭებასთან ერთად, აღმასრულებელ პირებს ენიჭებათ „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქციების დისკრეციული რაოდენობა უფლების გაცემის სამწლიანი პერიოდით, რის ერთადერთ პირობასაც წარმოადგენს მუდმივი დასაქმება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია წლის განმავლობაში მინიჭებული აქციების რაოდენობა, საშუალო შეწონილი ფასები და მათში მოძრაობები:

	2018	2017
1 იანვრის მდგომარეობით დასაფარი აქციები	1,427,175	988,968
წლის განმავლობაში მინიჭებული	826,529	816,641
ძალადაკარგული წლის განმავლობაში	(14,213)	(26,901)
უფლებამინიჭებული წლის განმავლობაში	(579,215)	(351,534)
31 დეკემბრის მდგომარეობით დასაფარი აქციები	1,660,276	1,427,175

მინიჭებული დაუფარავი აქციების საშუალო შეწონილი დარჩენილი სახელშეკრულებო ვადა 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 1,89 წელი.

წლის განმავლობაში მინიჭებული აქციების საშუალო შეწონილი სამართლიანი ღირებულება იყო 12,54 ლარი.

ხარჯების აღიარება:

თანამშრომელთა მიღებული მომსახურებების აღიარებული დანახარჯი წლის განმავლობაში და წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული აქციებზე დაფუძნებული გადახდების შესაბამისი ზრდა კაპიტალში, ნაჩვენებია შემდეგ ცხრილში:

	2018	2017
წილობრივი გადახდებიდან წარმოშობილი აქციებზე დაფუძნებული გადახდებიდან წარმოშობილი ზრდა საკუთარ კაპიტალში	38,344	12,697
წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული ოპერაციებიდან წარმოშობილი ხარჯი	34,644	10,751

წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრული ოპერაციებიდან წარმოშობილი ხარჯი 20,303 ლარის ოდენობით აღიარდა წმინდა არარეგულარულ ხარჯში, რომელიც ჯგუფის გამოყოფას უკავშირდებოდა.

(ათას ლარში)

30. რისკის მართვა

შესავალი

ჯგუფის საქმიანობას გარკვეული რისკები ახასიათებს, და მათი მართვა ხორციელდება გამოვლენის, შეფასებისა და კონტროლის უწყვეტი პროცესით, რისკების ლიმიტების და კონტროლის სხვა მექანიზმების მეშვეობით. რისკის მართვას გადამწყვეტი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის რენტაბელურობისთვის და ჯგუფის თითოეული თანამშრომელი თავისი საქმიანობის ფარგლებში პასუხისმგებელია რისკების გამომჟღავნებასა და აღმოჩენაზე. ჯგუფის საქმიანობისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია საინვესტიციო, საკრედიტო, ლიკვიდურობის და საბაზრო რისკები, ასევე საოპერაციო რისკები და სადაზღვევო რისკი.

რისკების კონტროლის დამოუკიდებელი პროცესი არ მოიცავს ისეთ ბიზნეს რისკებს, როგორებიც არის გარემო პირობების, ტექნოლოგიების და ინდუსტრიის ცვლილებების რისკები. მათი კონტროლი ხდება ჯგუფის სტრატეგიული დაგეგმარების პროცესით.

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალის“ საბჭოს ყველა არაადამსრულებელი წევრი ასევე წარმოადგენს სს „საქართველოს კაპიტალის“ სამეთვალყურეო საბჭოს წევრს. სს „საქართველოს კაპიტალმა“ შექმნა აუდიტის, ინვესტირებისა და ანაზღაურების კომიტეტები, იგივე უფლებამოსილებით და იგივე წევრებისგან, რომლებიც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალში“. შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალის“ აუდიტის, ინვესტირებისა და ანაზღაურების კომიტეტების მიერ მიღებული ყველა შესაბამისი გადაწყვეტილება ჯგუფს ეხება.

რისკების მართვის სტრუქტურა

აუდიტის კომიტეტი

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალის“ აუდიტის კომიტეტი ეხმარება ჯგუფის დირექტორთა საბჭოს ჯგუფის ფინანსური და ანგარიშგების პროცესების ზედამხედველობაში. ის აკონტროლებს ფინანსური ანგარიშგების მთლიანობას, პასუხს აგებს შიდა აუდიტის ფუნქციისა და გარე აუდიტორის მართვაზე და ანგარიშს აბარებს საბჭოს. ამოწმებს საოპერაციო რისკების, შესაბამისობის საინფორმაციო ტექნოლოგიების და საინფორმაციო უსაფრთხოების (კიბერუსაფრთხოების ჩათვლით) და სხვა დანერგილი პოლიტიკის, პროცედურების და სისტემების ეფექტურობას და აფასებს რისკის მართვის და შიდა კონტროლის სისტემების ეფექტურობას.

საინვესტიციო კომიტეტი

ინვესტირების კომიტეტი უზრუნველყოფს ინვესტირების ცენტრალიზებულ პროცესებზე დაფუძნებულ მიდგომას და მის უპირატესობას წარმოადგენს ჯგუფის გრძელვადიანი სიცოცხლისუნარიანობის და რეპუტაციის დაცვა და მდგრადი, საშუალოდან გრძელვადიანი ფულადი ამონაგების უზრუნველყოფა.

ის ზედამხედველობს ინვესტირების ცხოვრების ციკლის ყველა ეტაპს, ამტკიცებს ყველა გადაწყვეტილებას ინვესტიციის, ფლობაზე უარის თქმის და არსებითი პორტფელის შესახებ და უზრუნველყოფს, რომ ინვესტიციები შეესაბამებოდეს ჯგუფის საინვესტიციო პოლიტიკას და დასაშვები რისკის დონეს.

(ათას ლარში)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)

რისკების მართვის სტრუქტურა (გაგრძელება)

დირექტორთა საბჭო

„საქართველოს კაპიტალის“ დირექტორთა საბჭო პასუხს აგებს ჯგუფის აქტივების, ვალდებულებების და რისკის მართვაზე, პოლიტიკასა და პროცედურებზე. რისკის მართვის სისტემის ეფექტურად დანერგვის მიზნით, დირექტორთა საბჭო ცალკეული რისკის მართვის ფუნქციის დელეგირებას ახდენს ჯგუფის სხვადასხვა გადაწყვეტილების მიმღებ და აღმასრულებელ ორგანოზე.

შიდა აუდიტი

„საქართველოს კაპიტალის“ შიდა აუდიტის დეპარტამენტი პასუხისმგებელია ჯგუფის რისკის მართვის, შიდა კონტროლის და კორპორატიული მართვის პროცესების ყოველწლიურ აუდიტზე, რომლის მიზანაც არის საოპერაციო და სხვა რისკების დონეების დაწევა, ჯგუფის შიდა კონტროლის სისტემების აუდიტზე და ჯგუფის სხვადასხვა დეპარტამენტისა და სამმართველოს დარღვევების ან შეცდომების გამოვლენაზე. იგი ამოწმებს ჯგუფის ამ პროცესებთან შესაბამისობას. ჯგუფის შიდა აუდიტის დეპარტამენტი ყველა შეფასების შედეგს განიხილავს ხელმძღვანელობასთან და აუდიტის კომიტეტს შედეგებსა და რეკომენდაციებს მოახსენებს.

რისკის შეფასებისა და ანგარიშგების სისტემა

ჯგუფის რისკები ფასდება ისეთი მეთოდით, რომელიც განიხილავს როგორც ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში მოსალოდნელ დანაკარგს, ისე გაუთვალისწინებელ დანაკარგებს, რომლებიც წარმოადგენს პროგნოზირების სხვადასხვა მოდელის საფუძველზე ნავარაუდევ რეალურ ზარალს. მეთოდი ალბათობებს იყენებს ისტორიულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, რომლებიც დაკორექტირებულია ეკონომიკური გარემოს გასათვალისწინებლად.

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 ინდუსტრიებსა და ქვეყნებზე. გარდა ამისა, ჯგუფი მონიტორინგს უწევს და აფასებს რისკის დასაშვებ დონეს რისკის ყველა ტიპისა და ღონისძიების გათვალისწინებით.

საქმიანობიდან მიღებული ყველა ინფორმაცია მოწმდება და მუშავდება, რათა უზრუნველყოფილ იქნას რისკების განსაზღვრა, ანალიზი და კონტროლი ადრეულ ეტაპზე. ეს ინფორმაცია წარედგინება და განემარტება დირექტორთა საბჭოს.

რისკის შემცირება

მთლიანი რისკის მართვისას ჯგუფი იყენებს წარმოებულ და სხვა ინსტრუმენტებს, რომ მართოს საპროცენტო განაკვეთების ცვლილებით გამოწვეული, სავალუტო, კაპიტალის, საკრედიტო რისკები და პროგნოზირებული გარიგებებიდან წარმოშობილი რისკები.

საკრედიტო რისკი

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

(ათას ლარში)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

სავაჭრო დებიტორული დავალიანება და სახელშეკრულებო აქტივები

კლიენტის საკრედიტო რისკი იმართება ჯგუფის მიერ დადგენილი პოლიტიკის, პროცედურებისა და კლიენტების საკრედიტო რისკების მართვასთან დაკავშირებული კონტროლის მექანიზმების შესაბამისი თითოეული ბიზნეს ერთეულის მიერ. ჯგუფმა შეიმუშავა საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი, რომ უზრუნველყოს კონტრაქტების კრედიტუნარიანობაში სავარაუდო ცვლილებების ადრეული გამოვლენა. ეს მოიცავს სესხის დაფარვისა და მისაღები დავალიანების ვადების სისტემატურ ანალიზს. კონტრაქტის ლიმიტები დადგინდა საკრედიტო პირობების გამოყენებით. საკრედიტო რეიტინგის გადახედვის პროცესი ჯგუფს საშუალებას აძლევს შეაფასოს რისკებით გამოწვეული პოტენციური ზარალი და მიიღოს მაკორექტირებელი ზომები.

გაუფასურების ანალიზი მსხვილი კლიენტებისთვის ხდება მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებელი ანარიცხების მატრიცის გამოყენებით, ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის. დარეზერვების დონე ეფუძნება ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობას ზარალის მსგავსი მახასიათებლების (ე.ი. გეოგრაფიული რეგიონი, პროდუქტის ტიპი, კლიენტის ტიპი და სხვ.) მქონე სხვადასხვა სამომხმარებლო სეგმენტების დაჯგუფების საფუძველზე. დაანგარიშება ასახავს გონივრულ და შესაფერის ინფორმაციას წარსული მოვლენების, არსებული პირობებისა და სამომავლო ეკონომიკური ვითარების პროგნოზების შესახებ, რომელიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არის ხელმისაწვდომი. ზოგადად, სავაჭრო დებიტორული დავალიანება ჩამოიწერება, ისინი ერთ წელზე მეტი პერიოდით არის ვადაგადაცილებული და არ წარმოადგენს სამართალგამოყენების საგანს. ჯგუფი ფლობს უზრუნველყოფის საგნებს. ჯგუფი დაბალ შეფასებას აძლევს სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებასთან და სახელშეკრულებო აქტივებთან დაკავშირებული რისკის კონცენტრაციას, რადგან მისი მომხმარებლები სხვადასხვა გეოგრაფიულ ტერიტორიაზე და ინდუსტრიაში იმყოფებიან.

ლიკვიდური ფინანსური ინსტრუმენტები

ბანკებში და ფინანსურ ინსტიტუტებში არსებულ ნაშთებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი იმართება ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტის მიერ, ჯგუფის პოლიტიკის შესაბამისად. ზედმეტი თანხების ინვესტირება ხორციელდება მხოლოდ კონტრაქტების მიერ დამტიკცების შემთხვევაში და თითოეული კონტრაქტისთვის განსაზღვრული საკრედიტო ლიმიტების ფარგლებში. ლიმიტები განისაზღვრება რისკების კონცენტრაციის მინიმიზების და, შესაბამისად, კონტრაქტის მიერ გადახდის არ განხორციელებით გამოწვეული ფინანსური ზარალის შემსუბუქების მიზნით.

ჯგუფი მხოლოდ განთავსებული სავალო ფასიანი ქაღალდების ინვესტირებას ახდენს, რომლებსაც დაბალი საკრედიტო რისკი ახასიათებთ. ჯგუფის სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული სასესხო ინსტრუმენტები მოიცავს განთავსებულ ობლიგაციებს. 2018 წელს ჯგუფმა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები აღიარა სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხულ სასესხო ინსტრუმენტებზე 117 ლარის ოდენობით.

(ათას ლარში)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

ლიკვიდური ფინანსური ინსტრუმენტები (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის ფინანსური აქტივების საკრედიტო რისკის პროფილი გარე სარეიტინგო შეფასებების მიხედვით:

	2018 წლის 31 დეკემბერი			2017 წლის 31 დეკემბერი*		
	'BB+'-დან 'BB-' მდე	'B+'-დან 'B-' მდე	შეფასების გარეშე	'BB+'-დან 'BB-' მდე	'B+'-დან 'B-' მდე	შეფასების გარეშე
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოთხოვნები	226,261	23,940	3,148	321,814	23,863	564
საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	24,776	15,354	169	35,159	2,982	-
ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები	70,668	1,156	-	31,556	351	-
სულ	321,705	40,450	3,317	388,529	27,196	564

* „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ გამოკლებით

საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების კლასების მიხედვით

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

2018 წლის 31 დეკემბერი	არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული		ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული	სულ
	შენიშვნები			
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	9	40,299	-	40,299
დებიტორული დავალიანება	11	127,682	42,546	170,228
მისაღები სადაზღვევო პრემიები		56,955	846	57,801
სავალო ფასიანი ქაღალდები	10	71,824	-	71,824
სულ		296,760	43,392	340,152

2017 წლის 31 დეკემბერი	არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული		ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული	სულ
	შენიშვნები			
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	9	38,141	-	38,141
დებიტორული დავალიანება	11	27,501	7,836	35,337
მისაღები სადაზღვევო პრემიები		28,947	1,908	30,855
გასაყიდად გამოჩნული სასესხო საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები	10	31,907	-	31,907
სულ		126,496	9,744	136,240

(ათას ლარში)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

საკრედიტო ხარისხი ფინანსური აქტივების კლასების მიხედვით (გაგრძელება)

კატეგორია „ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული“ მოიცავს მოთხოვნებს და ფინანსურ აქტივებს, რომლებიც ვადაგადაცილებულია მაქსიმუმ 30 დღით ან ვადაგადაცილებულია 30 დღეზე მეტი ხნით, მაგრამ არ არის გაუფასურებული ობიექტური მიზეზების გამო. სხვა შემთხვევაში, ის მოთხოვნები და ფინანსური აქტივები, რომლებიც ვადაგადაცილებულია 30 დღეზე მეტი ხნით, გაუფასურებულად ითვლება.

ჯგუფს არ აქვს შეფასების რეიტინგის სისტემა, რომ შეაფასოს არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული აქტივების საკრედიტო ხარისხი. შესაბამისი ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება იზღუდება საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დაქვემდებარებით.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი ნიშნავს იმას, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვას. 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.

ამასთან, ჯგუფი მუდმივად ფლობს 50 მილიონი აშშ დოლარის ლიკვიდური აქტივის ბუფერს ქართული მშობელი კომპანიის დონეზე, სადაც ლიკვიდური აქტივები განისაზღვრება რეალიზებად სავალო ფასიან ქაღალდებად, ბანკში არსებულ ფულად სახსრებად და მოკლე და გრძელვადიან ანაზღაურებად ფინანსურ ინსტიტუტებში.

ჯგუფი მართავს თავისი აქტივების 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 ხელშეკრულებების, სადაზღვევო ხელშეკრულებების საფუძველზე წამოყენებული მოთხოვნებისა და ნასესხები სახსრების დაფარვის ვადის დადგომის გამო.

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.

(ათას ლარში)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
ნასესხები სახსრები	54,945	149,118	519,690	274,900	998,653
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	5,358	122,556	333,500	757,335	1,218,749
კრედიტორული დავალიანება	129,028	3,734	10,351	-	143,113
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	66,788	17,756	94,384	-	178,928
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	256,119	293,164	957,925	1,032,235	2,539,443

ფინანსური ვალდებულებები*

	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
ნასესხები სახსრები	276,941	47,331	225,361	242,372	792,005
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	400	6,034	87,898	-	94,332
კრედიტორული დავალიანება	27,425	-	15,562	-	42,987
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	1,577	13,464	21,041	-	36,082
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	306,343	66,829	349,862	242,372	965,406

* „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ გამოკლებით

საბაზრო რისკი

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

სავალუტო რისკი

ჯგუფს ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავლენას ახდენს ძირითადი ვალუტების კურსების მერყეობა. ჯგუფის ძირითადი გარიგებები ლარში ხორციელდება და სავალუტო რისკს ძირითადად დოლართან მიმართებაში გასწევს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებშიც გამოხატულ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებზე ჯგუფს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მნიშვნელოვანი რისკი ჰქონდა. ანალიზის დროს, ფასდება უცხოური ვალუტის ქართული ლარის მიმართ კურსის ცვლილების ეფექტი, როდესაც მოგება-ზარალის ანგარიშგების ყველა სხვა პირობა უცვლელია (სავალუტო კურსის მიმართ მგრნობიარე ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების გამო). ქართულ ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების გავლენა გამოითვლება როგორც თორმეტი თვის განმავლობაში სავალუტო კურსის ყოველდღიური ცვლილებების სტანდარტული გადახრა. ცხრილში უარყოფითი მაჩვენებელი ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას მოგება-ზარალის ანგარიშგებასა ან კაპიტალში, ხოლო დადებითი მაჩვენებელი ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას.

(ათას ლარში)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი (გაგრძელება)

ვალუტა	სავალუტო კურსის ცვლილება, %	ეფექტი დასაზღვრ მოგებაზე	სავალუტო კურსის ცვლილება, %	ეფექტი დასაზღვრ მოგებაზე
	2018		2017	
ევრო	9.9%	(23,283)	12.0%	(15,569)
ბრიტანული გირვანქა				
სტერლინგი	10.8%	69	12.6%	94
აშშ დოლარი	7.1%	(23,594)	8.9%	4,996

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, პოტენციური რისკების მონიტორინგით და მათზე რეაგირებით, ჯგუფი ახერხებს რისკების ეფექტურ მართვას. კონტროლი გულისხმობს მოვალეობების ეფექტურ გადანაწილებას, შეღწევადობის, ავტორიზაციისა და გადასინჯვის პროცედურებს, თანამშრომლების გადამზადების და შეფასების პროცესებს და შიდა აუდიტის გამოყენებას.

საოპერაციო გარემო

ჯგუფის საქმიანობის დიდი ნაწილი 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 რეფორმების სახით, რაც დადებითად აისახება ზოგად საინვესტიციო კლიმატზე. ამ რეფორმებს შორის არის ახალი კანონმდებლობის მიღება (ახალი საგადასახადო კოდექსისა და საპროცესო კანონების ჩათვლით). დირექტორთა საბჭოს აზრით, აღნიშნული ნაბიჯები ამცირებს ბიზნეს რისკებს საქართველოში.

მოსალოდნელია ბიზნესგარემოს გაუმჯობესებისკენ მიმართული არსებული ტენდენციის გაგრძელება. ქართული ეკონომიკის მომავალი სტაბილურობა დიდწილად არის დამოკიდებული ამ რეფორმებზე და იმაზე, თუ რამდენად იქნება ეფექტური ქვეყნის ხელისუფლების მიერ გადადგმული ნაბიჯები ეკონომიკური, ფინანსური და ფულადი-საკრედიტო პოლიტიკის განვითარებისათვის. ამასთან საქართველოს ეკონომიკაზე გავლენას ახდენს მსოფლიო კრიზისი და ეკონომიკური განვითარების ტემპის შენელება.

(ათას ლარში)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)

სადაზღვევო რისკი

სადაზღვევო ხელშეკრულებით გათვალისწინებული რისკი არის რისკი იმისა, რომ სადაზღვევო შემთხვევა დადგება, თანაც მისით გამოწვეული ზარალის ოდენობის და დროის განსაზღვრა შეუძლებელია. ასეთი ხელშეკრულებებით განპირობებული ძირითადი რისკი, რომლის წინაშეც ჯგუფი დგას, არის ის, რომ რეალურმა ზარალმა და გადახდილმა ანაზღაურებამ გადააჭარბოს სადაზღვევო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება. ამაზე გავლენას ახდენს ზარალის სიხშირე, მასშტაბი, რეალურად გადახდილი ანაზღაურება (რომელიც მოსალოდნელზე მეტია) და გრძელვადიანი მოთხოვნების შემდგომი ცვლილება.

რისკის ცვალებადობა იმართება ზარალის რისკის სადაზღვევო ხელშეკრულებების დიდ პორტფელზე დივერსიფიცირებით, რადგანაც შედარებით დივერსიფიცირებულ პორტფელზე ნაკლებად მოახდენს გავლენას პორტფელის რომელიმე ნაწილში მომხდარი ცვლილება და გაუთვალისწინებელი შედეგები. რისკების ცვალებადობა ასევე იმართება ანდერაიტინგის სტრატეგიისა და წესების ფრთხილი შერჩევით და განხორციელებით და ასევე სადაზღვევის მეშვეობით. ჯგუფი ადგენს ანდერაიტინგის წესებსა და ლიმიტებს, რომლებითაც განისაზღვრება, ვის რა რისკის მიღება შეუძლია და რა დასაშვები ზღვრების ფარგლებში. ამ ლიმიტების მონიტორინგი მუდმივად წარმოებს.

სადაზღვევო რისკების მონიტორინგისთვის ჯგუფი ძირითადად იყენებს ზარალიანობის და კომბინირებულ კოეფიციენტებს. ზარალიანობის კოეფიციენტი მიიღება წმინდა სადაზღვევო მოთხოვნების წმინდა სადაზღვევო შემოსავალთან შეფარდებით. კომბინირებული კოეფიციენტი წარმოადგენს ზარალიანობის და ხარჯების კოეფიციენტების ჯამს. ხარჯების კოეფიციენტი წარმოადგენს სადაზღვევოსთან დაკავშირებულ საოპერაციო ხარჯების (საპროცენტო ხარჯის გამოკლებით), შეფარდება წმინდა სადაზღვევო შემოსავალთან. ჯგუფის ზარალიანობის და კომბინირებული კოეფიციენტები იყო შემდეგი:

	<i>ქონების და უზედური შემთხვევების დაზღვევა</i>		<i>ჯანმრთელობის დაზღვევა</i>	
	<i>2018, %</i>	<i>2017, %</i>	<i>2018, %</i>	<i>2017, %</i>
ზარალიანობის კოეფიციენტი	38%	40%	77%	84%
კომბინირებული კოეფიციენტი	75%	75%	94%	103%

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ზოგადი ტექნიკური რეზერვების კონცენტრაცია ხელშეკრულების ტიპების მიხედვით არის შემდეგი: ჯანდაცვა - 19,154 ლარი, ავტოტრანსპორტი - 17,417 ლარი (2017 წ.: 16,616 ლარი), უძრავი ქონება - 5,830 ლარი (2017 წ.: 2,754 ლარი), ვალდებულება - 2,625 ლარი (2017 წ.: 2,549 ლარი), ტვირთი - 1,142 ლარი (2017 წ.: 804 ლარი), სიცოცხლე - 1,625 ლარი (2017 წ.: 1,231 ლარი) და სხვა - 2,174 ლარი (2017 წ.: 1,778 ლარი). 2017 წლის შედარებადი მაჩვენებლები არ არის შესული „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფში“.

(ათას ლარში)

30. რისკის მართვა (გაგრძელება)

კაპიტალის მართვა

ხელმძღვანელობა რეგულარულად აკონტროლებს ჯგუფის კაპიტალს აქტივის წმინდა ღირებულების (NAV) საფუძველზე, რომელიც მომზადებულია ფასს-ებით განსაზღვრული შეცვლილი მეთოდოლოგიით. აქტივის წმინდა ღირებულების ანგარიშგება, რომელიც აქტივის წმინდა ღირებულებას კომპონენტებად შლის, ხელმძღვანელობის მიერ კერძო ბიზნესებისთვის შეფასებული სამართლიანი ღირებულების ჩათვლით და ითვალისწინებს შესაბამის ცვლილებებს, რაც ხელმძღვანელობას აწვდის ინფორმაციას ნებისმიერ დროს ჯგუფის ფინანსური პოზიციის შესახებ. აქტივის წმინდა ღირებულების ანგარიშგება განსაზღვრავს „საქართველოს კაპიტალის“ ღირებულებას, რომელსაც იყენებს ხელმძღვანელობა მისი საინვესტიციო მაჩვენებლების შეფასების ხელსაწყო სახით. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკონტროლებს აქტივის წმინდა ღირებულებას კაპიტალის განაწილების შესახებ გადაწყვეტილებებთან მიმართებაში.

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- ჯგუფის სტაბილურობის საჭირო დონის შენარჩუნება და ამით აქციონერებისთვის გარკვეული უსაფრთხოების უზრუნველყოფა;
- კაპიტალის საჭიროებების მართვა, რომლითაც ჯგუფი არ იქნება დამოკიდებული ჯგუფის აღრიცხული ინვესტიციების პოტენციურად ნაადრევ ლიკვიდაციაზე;
- კაპიტალის ეფექტურად გამოყოფა და საქმიანობის განვითარების მხარდაჭერა იმის უზრუნველყოფით, რომ გამოყენებულ კაპიტალზე უკუგება აკმაყოფილებდეს აქციონერთა მოთხოვნებს; და
- ფინანსური სიძლიერის შენარჩუნება საქმიანობის ზრდის მხარდაჭერისა და აქციონერის მოთხოვნების დაკმაყოფილების მიზნით.

ჯგუფი მართავს თავის კაპიტალის სტრუქტურას და მასში შეაქვს კორექტირებები ეკონომიკური პირობების ცვლილების და ფინანსური ვალდებულებების (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) მოთხოვნების გათვალისწინებით. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნებისა თუ კორექტირებისთვის, ჯგუფმა შეიძლება დააკორექტიროს დაუფარავი კაპიტალის თანხა.

ჯგუფის რამდენიმე ოპერაცია ექვემდებარება ადგილობრივ ნორმატიულ მოთხოვნებს იმ იურისდიქციის ფარგლებში, რომელშიც საქმიანობა უხდება (მოცემული მომენტისთვის, მხოლოდ საქართველოში). ამგვარი რეგულაციები განსაზღვრავენ კონკრეტული საქმიანობების დამტკიცების და მონიტორინგის წესს. ისინი ასევე კონკრეტულ შემზღუდველ დებულებებს აკისრებენ ისეთი სადაზღვევო მიზნებისთვის, როგორიც არის სადაზღვევო კაპიტალის ადეკვატურობა და სადაზღვევო ლიკვიდურობის მინიმალური მოთხოვნა, დეფოლტის და გადახდისუუნარობის რისკის მინიმიზების და წარმოშობისას გაუთვალისწინებელი ვალდებულებების დაკმაყოფილების მიზნით. 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში ჯგუფი სრულად აკმაყოფილებდა ყველა მარეგულირებელ მოთხოვნას და სადაზღვევო კაპიტალის და დაზღვევის ლიკვიდურობასთან დაკავშირებულ რეგულაციებს.

(ათას ლარში)

31. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

სამართლიანი ღირებულების იერარქია

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, ჯგუფმა განსაზღვრა აქტივების და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების მიხედვით. ქვემოთ ცხრილში მოცემულია იმ აქტივების და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებით არის შეფასებული ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით:

2018 წლის 31 დეკემბერი	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები				
საინვესტიციო ქონება, სულ	-	-	151,232	151,232
მიწა	-	-	49,128	49,128
საცხოვრებელი ქონება	-	-	14,196	14,196
არასაცხოვრებელი ქონება	-	-	87,908	87,908
ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები	27,010	44,814	-	71,824
კაპიტალის ინვესტიცია სამართლიანი ღირებულებით	457,495	-	-	457,495
სულ გადაფასებული ქონება	-	-	386,399	386,399
ინფრასტრუქტურული აქტივები	-	-	386,399	386,399
სხვა აქტივები	-	-	18,668	18,668
გაცემული სესხები	-	-	1,038	1,038
სხვა წარმოებული ფინანსური აქტივები	-	-	661	661
ქოლ-ოფციონი	-	-	16,969	16,969
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	253,349	-	253,349
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	-	40,299	-	40,299
დებიტორული დავალიანება	-	-	170,228	170,228
სხვა აქტივები	-	-	162,862	162,862
გაცემული სესხები	-	-	162,862	162,862
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ვალდებულებები				
სხვა ვალდებულებები	-	-	715	715
წარმოებული ფინანსური ვალდებულებები	-	-	715	715
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი				
ნასესხები სახსრები	-	506,711	254,056	760,767
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	678,973	184,551	863,524

(ათას ლარში)

31. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

2017 წლის 31 დეკემბერი	დონე 1	დონე 2	დონე 3	სულ
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები				
საინვესტიციო ქონება, სულ	-	-	159,989	159,989
მიწა	-	-	84,016	84,016
საცხოვრებელი ქონება	-	-	2,168	2,168
არასაცხოვრებელი ქონება	-	-	73,805	73,805
ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	31,907	-	31,907
კაპიტალის ინვესტიცია სამართლიანი ღირებულებით	-	-	1,153	1,153
სულ გადაფასებული ქონება	-	-	252,585	252,585
ინფრასტრუქტურული აქტივები	-	-	252,585	252,585
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი				
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	-	346,241	-	346,241
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	-	38,141	-	38,141
დებიტორული დავალიანება	-	-	35,337	35,337
სხვა აქტივები	-	-	101	101
გაცემული სესხები	-	-	101	101
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი				
ნასესხები სახსრები	-	77,972	572,762	650,734
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	-	-	81,312	81,312

(ათას ლარში)

31. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება. მათი მოკლევადიანი ხასიათიდან გამომდინარე, მათ სამართლიან ღირებულებას არის მიახლოებული. მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული გაცემული სესხების და წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულება 2018 წლისა და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო 167,215 და 101 ლარი (შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებული შემოსულობით 5,205 და 5,548 ლარის ოდენობით, რომელიც სრულად არარეალიზებული იყო).

ქვემოთ აღწერილია შეფასების მეთოდების გამოყენებით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა. ჯგუფმა გამოიყენა ის დაშვებები, რომლებსაც, ჯგუფის აზრით, ბაზრის მონაწილეები დაეყრდნობიან ინსტრუმენტის შეფასების დროს.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომლებიც შეფასებულია აქტიური ბაზრის მონაცემების გამოყენებით, ძირითადად წარმოადგენს საპროცენტო განაკვეთის სვოპებს, სავალუტო სვოპებს და სავალუტო ფორვარდულ ხელშეკრულებებს. შეფასებებისთვის ყველაზე ხშირად გამოყენებული მეთოდებია მოიცავს ფორვარდულ ფასწარმოქმნას, სვოპის მოდელს, რომლებისთვისაც გამოიყენება მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება. მოდელები შეიცავს სხვადასხვა მონაცემს მხარეთა საკრედიტო რეიტინგის, სავალუტო სვოპების და ფორვარდული კურსისა და საპროცენტო განაკვეთის მრუდის ჩათვლით. ჯგუფმა ოფციონის შესაფასებლად ბინომინალური მოდელი გამოიყენა.

წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები მოიცავს ქოლ-ოფციონს, რომელიც წარმოადგენს სააქციო წილის დარჩენილი 33%-ის შეძენის ოფციას სს „გეფაში“ არასაკონტროლო პაკეტიდან 2022 წელს, სს „გეფას“ წინასწარ განსაზღვრული EBITDA-ს ნამრავლის საფუძველზე (6,0-ჯერ EBITDA). ჯგუფმა ოფციონის შეფასების ბინომინალური მოდელი გამოიყენა. ძირითადი არაეშპირიული ამოსავალი მონაცემები ქოლ-ოფციონისთვის წარმოადგენს კაპიტალის წილის უმცირესი 33%-ის საბაზისო ფასის ვალიდურობას, რომელიც შეფასდა მშობელი კომპანიის საბაზრო ღირებულების ფაქტიური არასტაბილურობის გათვალისწინებით 2013 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდში, რამაც 34,7% შეადგინა. თუ არასტაბილურობა 10%-ით მაღალი იქნებოდა, ქოლ-ოფციონის სამართლიანი ღირებულება გაიზრდებოდა 2,533 ლარით (2017 წ.: 1,989 ლარი), ხოლო თუ არასტაბილურობა 10%-ით ნაკლები იქნებოდა - ქოლ-ოფციონის ღირებულება 2,770 ლარით შემცირდებოდა (2017 წ.: 1,940 ლარი). ჯგუფმა 6,863 ლარის (2017 წ.: 10,106 ლარი) არარეალიზებული შემოსულობა აღიარა ქოლ-ოფციონზე 31 დეკემბრით დასრულებული 2018 წლისთვის სხვა შემოსავალში, რომელიც შემოსავლის მუხლში შესულია შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები

განთავსებული სასესხო და კაპიტალის ინვესტიციების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით აღირიცხა მომდინარეობს აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასებიდან ანგარიშგების თარიღში. არაკოტირებული ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკის და ვადის მქონე სესხის მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით.

(ათას ლარში)

31. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მე-3 დონის ფინანსური ინსტრუმენტების დინამიკა

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული მე-3 დონის ფინანსური აქტივების საწყისი და საბოლოო თანხების შეჯერება:

	1 იანვარი, 2017 წ.	ფასიანი ქაღალდების შეძენა	31 დეკემბრის 2017	ფასიანი ქაღალდების რეკლასიფიკაცია	გადატანა AHS-დან	გადაფასებიდან მიღებული შემოსულობა	31 დეკემბრის 2018
მე-3 დონის ფინანსური აქტივები							
წილობრივი ფასიანი ქაღალდები							
სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (2017 წ.: გასაყიდად გამიზნული)	1,145	8	1,153	(1,153)	-	-	-
ქოლ-ოფციონი	-	-	-	-	10,106	6,863	16,969

ყველა საინვესტიციო ქნება და გადაფასებული ძირითადი საშუალებები მესამე დონეს მიეკუთვნება. მათი საწყისი და საბოლოო ნაშთების შეჯერება შესაბამისად წარმოდგენილია მე-13 და მე-14 შენიშვნებში.

მე-3 დონის ფინანსური ინსტრუმენტების გავლენა სამართლიან ღირებულებაზე, რომლებიც ძირითადი დაშვებების ცვლილებების სამართლიანი ღირებულებით არის შეფასებული

ქვემოთ წარმოდგენილი ცხრილი გვიჩვენებს მე-3 დონის ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების გავლენას სამართლიან ღირებულებებზე გონივრული შესაძლო ალტერნატიული დაშვებების გამოყენებით:

	საბალანსო ღირებულება	გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ალტერნატიული დაშვებების ეფექტი 2018	საბალანსო ღირებულება	გონივრულ ფარგლებში შესაძლო ალტერნატიული დაშვებების ეფექტი 2017
მე-3 დონის ფინანსური აქტივები				
წილობრივი ფასიანი ქაღალდები				
სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში (2017 წ.: გასაყიდად გამიზნული)	-	+/- 0	1,153	+/- 213
სხვა წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები, ქოლ-ოფციონი	16,969	+2,533/- 2,770	-	-

(ათას ლარში)

31. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

გონივრულად შესაძლო ალტერნატიული ვარაუდების განსაზღვრად, ჯგუფმა განახორციელა მოდელის არადაკვირვებადი მთავარი ინფორმაციის კორექტირება შემდეგნაირად:

კაპიტალისათვის ჯგუფმა საბალანსო ღირებულებაზე მაღალი ფასის ჯერადი დააკორექტირა მისი 10%-ით გაზრდით ან შემცირებით, რომელიც, ჯგუფის აზრით, ექცევა რეალურად დასაშვები ალტერნატივების ფარგლებში. ჯგუფის მოსაზრება ეყრდნობა საბალანსო ღირებულებაზე მაღალი ფასის ჯერადებს, რომლებსაც ანალოგიური კომპანიები იყენებენ საქმიანობის იმავე სფეროსა და იმავე გეოგრაფიულ არეალში.

არაფინანსური აქტივების შეფასებისთვის გამოყენებული მნიშვნელოვანი არაემპირიული მონაცემების აღწერა

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია მნიშვნელოვანი არაემპირიული ამოსავალი მონაცემების აღწერა, რომლებიც გამოყენებულია საინვესტიციო ქონების, გადაფასებული ძირითადი საშუალებების მესამე დონის შეფასებისთვის:

	2018	შეფასების მეთოდი	მნიშვნელოვანი არაემპირიული მონაცემები	დიაპაზონი (საშუალო შეწონილი)
საინვესტიციო ქონება	151,232			
მიწა	49,128	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	14 - 3,127 (1,162)
საცხოვრებელი ქონება	14,196	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	1,496 - 6,077 (4,413)
არასაცხოვრებელი ქონება	87,908			
	32,461	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	165 - 27,883 (5,089)
	55,447	შემოსავლის მეთოდი	კაპიტალიზაციის ნორმა შენობის დატვირთვის მაჩვენებელი	8% - 10% (9%) 80% - 90% (85%)

	2017	შეფასების მეთოდი	მნიშვნელოვანი არაემპირიული მონაცემები	დიაპაზონი (საშუალო შეწონილი)
საინვესტიციო ქონება	159,989			
მიწა	84,016			
	70,513	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	12 - 2,705 (465)
	13,503	დანახარჯების მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	56 - 83 (56)
საცხოვრებელი ქონება	2,168	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	1,892 - 3,194 (2,623)
არასაცხოვრებელი ქონება	73,805			
	52,260	საბაზრო მეთოდი	კვ.მ.-ის ფასი	12 - 8,756 (4,618)
	21,545	შემოსავლის მეთოდი	კაპიტალიზაციის ნორმა შენობის დატვირთვის მაჩვენებელი	8% - 10% (9%) 80% - 90% (85%)

(ათას ლარში)

31. სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების იერარქია (გაგრძელება)

ყველა სხვა მუდმივი პარამეტრი, 1 კვ. მ. იჯარის ღირებულების გაზრდა (შემცირება), ერთი კვადრატული მეტრის ან დატვირთვის მაჩვენებლის ან კაპიტალიზაციის განაკვეთის შემცირება (გაზრდა) გამოიწვევდა სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას).

წინამდებარე ცხრილში გაწერილია კატეგორიების მიხედვით ჯგუფის იმ ფინანსური ინსტრუმენტების საბალანსო ღირებულებისა და სამართლიანი ღირებულების შედარება, რომლებიც აღირიცხება კონსოლიდირებულ განვლილ ფინანსურ ინფორმაციაში. ცხრილში არ არის ნაჩვენები არაფინანსური აქტივებისა და არაფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები ან სხვა უფრო მცირე ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულებები, რომელთა

	საბალანსო ღირებულება 2018 წ.	სამართლიანი ღირებულება, 2018 წ.	აუღიარებელი მოგება/(ზარალი) 2018 წ.	საბალანსო ღირებულება 2017 წ.	სამართლიანი ღირებულება, 2017 წ.	აუღიარებელი მოგება/(ზარალი) 2017 წ.
ფინანსური აქტივები						
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	253,349	253,349	-	346,241	346,241	-
მოთხოვნები						
საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	40,299	40,299	-	38,141	38,141	-
გაცემული სესხები	150,300	163,900	13,600	101	101	-
ფინანსური ვალდებულებები						
ნასესხები სახსრები	764,355	760,767	3,588	650,734	650,734	-
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	916,401	863,524	52,877	77,835	81,312	(3,477)
არარეალიზებული სამართლიანი ღირებულების მთლიანი არ აღიარებული ცვლილება			70,065			(3,477)

სამართლიანი ღირებულებებიც არსებითად უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

ქვემოთ მოცემულია მეთოდოლოგია და დაშვებები იმ ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულების დასადგენად, რომლებიც არ არის აღრიცხული სამართლიანი ღირებულებით განვლილი წლების კონსოლიდირებულ ფინანსურ ინფორმაციაში.

აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

როგორც წესი, იმ ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას. ეს დაშვება აგრეთვე ეხება მოთხოვნამდე ანაზრებს, განსაზღვრული ვადის არმქონე შემნახველ ანგარიშებს და ცვალებადი განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტებს.

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები

ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება დგინდება იდენტურ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე პირველადი აღიარების დროს დაფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთისა და მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების შედარების შედეგად. ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ანაზრის სამართლიანი ღირებულება გამომდინარეობს ფულადი სახსრების ნაკადის ღირებულებიდან, რომელიც დისკონტირებულია ფულის ბაზრის მიმდინარე იმ საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ვადიანობის სესხებს ახასიათებს.

(ათას ლარში)

32. ვადიანობის ანალიზი

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია აქტივების და ვალდებულებების ანალიზი იმის მიხედვით, თუ როდის არის მოსალოდნელი მათი ამოღება ან დაფარვა:

	2018 წლის 31 დეკემბერი			2017 წლის 31 დეკემბერი		
	1 წელზე ნაკლები	1 წელზე მეტი	სულ	1 წელზე ნაკლები	1 წელზე მეტი	სულ
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	253,349	-	253,349	346,241	-	346,241
მოთხოვნები საკრედიტო დაწესებულებების მიმართ	29,884	10,415	40,299	36,382	1,759	38,141
ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები*	71,824	-	71,824	1,619	30,288	31,907
კაპიტალის ინვესტიცია სამართლიანი ღირებულებით*	457,495	-	457,495	-	1,153	1,153
დებიტორული დავალიანება	153,106	17,122	170,228	35,203	134	35,337
მისაღები სადაზღვევო პრემიები	57,801	-	57,801	30,818	37	30,855
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები	214,253	64,362	278,615	72,074	8,036	80,110
საინვესტიციო ქონება	-	151,232	151,232	-	159,989	159,989
გადახდილი ავანსები	62,333	55,485	117,818	79,246	8,514	87,760
მოგების გადასახადი აქტივები	1,021	1,384	2,405	186	1,188	1,374
ძირითადი საშუალებები	-	1,671,917	1,671,917	-	657,635	657,635
გუდვილი	-	142,095	142,095	-	21,935	21,935
არამატერიალური აქტივები	-	51,634	51,634	-	5,457	5,457
სხვა აქტივები	80,507	170,955	251,462	44,716	25,154	69,870
გასაყიდად გამიზნული გასახვისელები	-	-	-	1,148,584	-	1,148,584
ჯგუფის აქტივები	-	-	-	-	-	-
სულ აქტივები	1,381,573	2,336,601	3,718,174	1,795,069	921,279	2,716,348
კრედიტორული დავალიანება	135,826	7,288	143,114	32,231	10,756	42,987
სადაზღვევო ხელშეკრულებებით	60,555	7,652	68,207	39,443	6,960	46,403
გათვალისწინებული ვალდებულებები	-	-	-	-	-	-
მოგების გადასახადის ვალდებულებები	1,119	-	1,119	860	-	860
გადავადებული შემოსავალი	34,877	27,182	62,059	49,863	23,203	73,066
ნასესხები სახსრები	157,629	606,726	764,355	299,762	350,972	650,734
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	86,089	830,312	916,401	1,350	76,485	77,835
სხვა ვალდებულებები	128,044	107,136	235,180	44,065	19,141	63,206
გასაყიდად გამიზნული გასახვისელები	-	-	-	619,029	-	619,029
ჯგუფის ვალდებულებები	-	-	-	-	-	-
სულ ვალდებულებები	604,139	1,586,296	2,190,435	1,086,603	487,517	1,574,120
წმინდა	777,434	750,305	1,527,739	708,466	433,762	1,142,228

* საერთაშორისო მასშტაბით განთავსებული სასესხო და კაპიტალის ინვესტიციები გადანაწილდება „1 წელზე ნაკლები“ კატეგორიაში, რომელიც სახელშეკრულებო ვადიანობას ეფუძნება.

(ათას ლარში)

33. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები

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

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებით და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის. დაკავშირებულ მხარეებთან დადებული ყველა გარიგება, რომელიც ქვემოთ არის განხილული, განხორციელდა გაშლილი ხელის მანძილის პრინციპით.

დაკავშირებულ მხარეთა შორის დადებული გარიგებების მოცულობა, პერიოდის/წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯები და შემოსავალი პერიოდის განმავლობაში ასეთი იყო:

		2018 წლის 31 დეკემბერი		2017 წლის 31 დეკემბერი	
		ბელმდევანელო გა***	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებ ული საწარმოები **	ბელმდევანელო გა***	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებ ული საწარმოები **
აქტივები					
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები		-	-	-	308,645
მოთხოვნები	საკრედიტო	-	-	-	-
დაწესებულებების მიმართ		-	-	-	18,450
ფლობილი სავალო ფასიანი ქაღალდები		-	-	-	31,721
მისაღები სადაზღვევო პრემიები		-	-	-	281
გადახდილი ავანსები		-	-	-	32
გაცემული სესხები*		-	-	-	-
სხვა აქტივები		-	-	-	12,435
		-	-	-	371,564
ვალდებულებები					
წარმოებული	ფინანსური	-	-	-	1,091
ვალდებულებები		-	-	-	50,970
ნასესხები სახსრები		-	-	-	-
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები		2,596	-	389	53,209
გადავადებული შემოსავალი		-	-	1,740	-
სხვა ვალდებულებები		-	-	-	74
		2,596	-	2,129	105,344
		2018		2017 (განმეორებით წარდგენილი)	
		ბელმდევანელო გა***	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებ ული საწარმოები **	ბელმდევანელო გა***	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებ ული საწარმოები **
შემოსავალი და ხარჯები					
საერთო მოგება ****		-	1,998	1,924	4,082
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		-	(428)	-	(943)
ადმინისტრაციული ხარჯები		-	(527)	-	(598)
წმინდა (ზარალი) სავალუტო		-	-	-	-
ოპერაციებიდან		-	(675)	-	(6,954)
საპროცენტო შემოსავალი		-	4,482	-	5,005
საპროცენტო ხარჯი		-	(5,038)	-	(9,215)
		-	(188)	1,924	(8,623)

(ათას ლარში)

33. დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები (გაგრძელება)

* 31 დეკემბრით დასრულებული 2018 წლის განმავლობაში და გამოყოფამდე პერიოდში, სს „საქართველოს კაპიტალი“ ყოფილ მშობელ კომპანიაზე - სს „ბიჯეო ჯგუფზე“ გასცა სესხი 133,830 ლარის ოდენობით, რომელიც ასახულია სხვა აქტივების მუხლში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში. იმის გამო, რომ 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (გამოყოფის შემდეგ), სს „ბიჯეო ჯგუფი“ არ წარმოადგენს დაკავშირებულ მხარეს, ეს სესხი არ არის ნაჩვენები ზემოთ მოცემულ ცხრილში. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ერთერთმა შვილობილმა კომპანიამ - სს „m2 უძრავი ქონება“ გასცა სესხი ერთობლივ საწარმოზე სს „ისნის პარკი“ 1,038 ლარის ოდენობით. სს „ისნის პარკზე“ გაცემული სესხიდან საპროცენტო შემოსავალი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 73 ლარს.

** საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული პირები არიან შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანიის „ბიჯეო ჯგუფის“ „საბანკო ბიზნესის“ შვილობილი კომპანიები

*** სს „საქართველოს კაპიტალის“ ხელმძღვანელობა მოიცავს 5 აღმასრულებელ პირს და სამეთვალყურეო საბჭოს 6 წევრს.

**** თანხა წარმოადგენს ბინების გაყიდვის შედეგად უძრავ ქონებაზე უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობისგან მიღებულ მთლიან მოგებას.

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	2018	2017 (განმეორებით წარდგენილი)
ხელფასები და სხვა სარგებელი	1,731	1,812
ანაზღაურება აქციებზე დაფუძნებული გადახდებით	17,854	12,450
გრძელვადიანი სარგებელი	-	2,243
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	19,585	16,505

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა არ იღებს ფულით განსაზღვრულ კომპენსაციას, გარდა ფიქსირებული ხელფასებისა. მთლიანი კომპენსაციის დიდი ნაწილი წილობრივი ინსტრუმენტებია (29-ე შენიშვნა). 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა შედგებოდა 11 პირისგან (2017 წლის 31 დეკემბერი: 16).

(ათას ლარში)

34. ანგარიშგების პერიოდის შემდგომი მოვლენები

კომერციული და სასტუმროს ბიზნესის განვითარება

2019 წლის 6 თებერვალს ჯგუფის სასტუმრო და კომერციულმა ბიზნესმა, რომელსაც ის ფლობს კომპანიაში „მ² უძრავი ქონება“ („მ²“), შეიძინა შპს „კასს 1“-ის წილის 40%. 2017 წლის დეკემბერში თავდაპირველი ნასყიდობის შემდეგ, „მ²“ ფლობდა კომპანიის 60%, რომელიც თბილისში დაუმთავრებელ სასტუმროს ფლობს. გამოსყიდვის მთლიანმა საზღაურმა შეადგინა 5,2 მილიონი აშშ დოლარი (13,9 მილიონი ლარი), საიდანაც 0,3 მილიონი აშშ დოლარი (0,8 მილიონი ლარი) გადახდილია ნაღდი ფორმით, ხოლო 4,9 მილიონი აშშ დოლარი (13,1 მილიონი ლარი) დაიფარა „კომერციული უძრავი ქონების ბიზნესის“ მიერ გამოშვებული ობლიგაციებით.

სასმელების ქართული ბრენდის შეძენა

2019 წლის 25 მარტს ჯგუფის სასმელების ბიზნესმა, რომელსაც ის ფლობს „თელიანი ველის“ სახით, შეიძინა ქართული ლუდისა და ლიმონათის მწარმოებლის „ყაზბეგი“ ბრენდის სახელწოდება და კომერციული აქტივები. ნასყიდობის მთლიანმა საზღაურმა შეადგინა 3,65 მილიონი აშშ დოლარი (9,77 მილიონი ლარი), დღგ-ს გამოკლებით.

წინამდებარე დოკუმენტი წარმოადგენს შპს „იუაის“ მიერ 2019 წლის 19 აპრილს გამოშვებული ინგლისურენოვანი აუდიტის დასკვნის თარგმანს.

წინამდებარე თარგმანსა და აუდიტის დასკვნის ინგლისურენოვან ორიგინალს შორის შეუსაბამობის შემთხვევაში უპირატესობა ენიჭება ინგლისურენოვან ტექსტს.



სს „საქართველოს კაპიტალი“
ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

2018

ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

შესავალი

წინამდებარე დოკუმენტი მოიცავს სს „საქართველოს კაპიტალთან“ (შემდგომში „ჯგუფი“) დაკავშირებულ ისეთ არსებით კომპონენტებს, როგორც არის საქმიანობის მიმოხილვა, ფაქტიურ მაჩვენებლებზე დაფუძნებული მიღწევები, განვითარების პერსპექტივები, ხედვა და სამომავლო გეგმები. მასში ასევე აღწერილია კორპორატიული ეთიკის დადგენილი სტანდარტები და ბიზნეს-რისკები, რომლებმაც შესაძლოა ჯგუფის საქმიანობის მაჩვენებლებზე იმოქმედონ.

საქმიანობის მიმოხილვა

ჩვენს შესახებ

სს „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“) წარმოადგენს კომპანიების ჯგუფს (შემდგომში „ჯგუფი“), რომლის მიზანია საქართველოში ბიზნესის განვითარებაში ინვესტირება ისეთი ინდუსტრიებში, საიდანაც მოსალოდნელია სარგებლის მიღება მუდმივი და მდგრადი ზრდის, ასევე საქართველოს ეკონომიკის დივერსიფიკაციის ფონზე. „საქართველოს კაპიტალი“ ცდილობს შექმნას ღირებულება საქართველოში მაღალი ტემპით მზარდი პოტენციალის და სტრუქტურულად მომხიბვლელი ბიზნესის განვითარების გზით. „საქართველოს კაპიტალი“ ყიდულობს ადრეული განვითარების ეტაპზე მყოფ საწარმოებს, ან აფუძნებს ახალ საწარმოებს.

სს „საქართველოს კაპიტალი“ (შემდგომში „საქართველოს კაპიტალი“ ან „ჯგუფი“) 2015 წლის 7 აგვისტოს დაარსდა როგორც სააქციო საზოგადოება („სს“) საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის საიდენტიფიკაციო კოდია 404540690; მარეგისტრირებული უწყებაა სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნული სააგენტო. „საქართველოს კაპიტალის“ რეგისტრირებული იურიდიული მისამართია საქართველო, თბილისი, ყაზბეგის ქ. #3-5.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ერთპიროვნული მფლობელი იყო შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფი“, ინგლისში დაფუძნებული და ლონდონის საფონდო ბირჟაზე აღრიცხული კომპანია.

2018 წლის 29 მაისს „ბიჯეო ჯგუფმა“ (შემდგომში „ბიჯეო“) განახორციელა მისი ბიზნეს საქმიანობების გამიჯვნა - ლონდონის ბირჟაზე აღრიცხულ საბანკო მიმართულებად („საბანკო საქმიანობა“) - შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფად“ და ლონდონის ბირჟაზე აღრიცხულ საინვესტიციო მიმართულებად („საინვესტიციო საქმიანობა“) - შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალად“. შედეგად, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს კაპიტალი“ სს „საქართველოს კაპიტალის“ მშობელი კომპანია გახდა.

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

პორტფელი და სეგმენტები

„საქართველოს კაპიტალი“ ძირითადად ფუნქციონირებს კომუნალური და განახლებადი ენერგიის, ქონებისა და სიცოცხლის რისკების დაზღვევის, საბინაო მშენებლობის განვითარების, სასტუმრო და კომერციული საქმიანობების (ქონების მშენებლობა და განვითარება), ღვინისა და ლუდის წარმოების სფეროებში, კერძოდ ფლობილი შვილობილი კომპანიებით. მის კერძოდ ფლობილ შვილობილ კომპანიებთან ერთად, ჯგუფი ფლობს ჯანმრთელობის დაცვის, ფარმაცევტული პროდუქტების და სამედიცინო დაზღვევის საქმიანობებს ლონდონის საფონდო ბირჟაზე აღრიცხული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანიის „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფით“ და მას მნიშვნელოვანი ინვესტიცია აქვს განხორციელებული ლონდონის საფონდო ბირჟაზე აღრიცხული შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანიის „საქართველოს ბანკის ჯგუფში“.

კომუნალური წყალმომარაგება

ჯგუფის კომუნალური წყალმომარაგების ბიზნესი წარმოდგენილია კომპანიის „ჯორჯიან გლობალ უთილითიზ“ (GGU) სახით. ის ბუნებრივი მონოპოლიაა თბილისსა და მის მიმდებარე ტერიტორიებზე, სადაც ჯგუფი წყალმომარაგების და ჩამდინარე წყლების მომსახურებას უწევს საქართველოს მოსახლეობის ერთ მესამედს - c.1.4 მილიონ რეზიდენტს და c.33.000 იურიდიულ პირს. კომუნალური წყალმომარაგება ასევე ამუშავებს ჰიდროელექტრო სადგურებს მთლიანი დადგმული სიმძლავრით 152 მგვტ. გამოიმუშავებულ ენერგიას ძირითადად საწარმო იყენებს, ხოლო ზედმეტობა მესამე პირებზე იყიდება.

განახლებადი ენერგია

ჯგუფის განახლებადი ენერგია, რომელიც წარმოდგენილია „საქართველოს განახლებადი ენერგიის კომპანიის“ მიერ, წარმოადგენს ჰიდროელექტრო სადგურების და ქარის ელექტროსადგურების განვითარების პლატფორმას მთელს საქართველოში. ეს ბიზნესი ახდენს ინვესტირებას განახლებადი ენერგიის პროექტების ფართო მილსადენის მშენებლობაში და განვითარებაში. ამ პროექტის საშუალო ვადიანი სამიზნე საოპერაციო სიმძლავრეა 500 მგვტ (500 მგვტ-იანი სამიზნე სიმძლავრე მოიცავს კომუნალური წყალმომარაგების არსებულ ენერგეტიკულ აქტივებს).

ქონების და სიცოცხლის რისკების დაზღვევა

ჯგუფის ქონების და სიცოცხლის რისკების დაზღვევა წარმოდგენილია კომპანიის „ალდაგი“ სახით. ის არის ქონებისა და სიცოცხლის რისკების დაზღვევის წამყვანი ადგილობრივი მოთამაშე 32%-იანი წილით ბაზარზე, სადაზღვევო პრემიის საერთო თანხის მიხედვით. ქონების და სიცოცხლის რისკების დაზღვევა საქართველოს კორპორატიულ და საცალო კლიენტებს სადაზღვევო პროდუქტების ფართო სპექტრს სთავაზობს ხუთი ბიზნეს-ხაზის საშუალებით, რაც მოიცავს ავტომობილების, ქონების, საკრედიტო, ვალდებულების და სხვა სადაზღვევო მომსახურებებს.

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

პორტფელი და სეგმენტები (გაგრძელება)

საბინაო მშენებლობის განვითარება

ჯგუფის საბინაო მშენებლობის განვითარება წარმოდგენილია კომპანიის „მ²“ მიერ, რომელიც უძრავი ქონების სფეროში წამყვანი ორგანიზაციაა, უძრავი ქონების ბაზარზე 1.1 მილიარდი აშშ დოლარიანი წილით, სამი ბიზნეს-ხაზით: (ა) ფართო ბაზრის კლიენტებზე ორიენტირებული საცხოვრებელი სახლების მშენებლობის ხაზი, ხელმისაწვდომი, მაღალი ხარისხის და კომფორტული ბინების შეთავაზების გზით; (ბ) მშენებლობის ხაზი, რომელიც მოიცავს სამშენებლო ხელშეკრულებებს სხვა ბიზნესებისთვის, ასევე მესამე პირებისთვის; და (გ) ფრენჩაიზის პლატფორმა მესამე პირთა მიწის ნაკვეთების განვითარებისთვის, ხარჯების განაწილების შეთანხმების საფუძველზე.

სასტუმროს და კომერციული უძრავი ქონების ბიზნესი

ჯგუფის სასტუმროს და კომერციული უძრავი ქონების ბიზნესი წარმოდგენილია „მ²“-ის სახით. ის მოიცავს შემდეგს: (ა) საიჯარო კომერციული აქტივები 10%-იანი სამიზნე ამონაგებით და (ბ) სასტუმროს განვითარების ბიზნესი საქართველოს ტერიტორიაზე, სამიზნე 1,000 ნომრით. სასტუმროს განვითარების ბიზნესის 1,121 ნომერი, საიდანაც 152 საოპერაციო, ხოლო 969 ნომერი მომავალში იგეგმება.

სასმელი პროდუქტები

ჯგუფის სასმელი პროდუქტების ბიზნესი, რომელიც წარმოდგენილია კომპანია „თელიანი ველის“ სახით, სამ ბიზნეს-ხაზს მოიცავს: ღვინის ბიზნესი, ლუდის ბიზნესი და სადისტრიბუციო ბიზნესი. ღვინის ბიზნესი აწარმოებს და ყიდის ღვინოს ადგილობრივად და ექსპორტით გააქვს 17 ქვეყანაში, ხოლო ღვინის ბიზნესს ათწლიანი ექსკლუზიური ლიცენზია აქვს „ჰეინკენის“ ბრენდის ლუდის წარმოებაზე საქართველოში. ლუდი სამხრეთ კავკასიაში იყიდება.

ჯანმრთელობის დაცვა, ფარმაცევტული საქმიანობა და სამედიცინო დაზღვევა

ჯგუფის ჯანდაცვის, ფარმაცევტული პროდუქტების და სამედიცინო დაზღვევის ბიზნესი, რომელსაც მისი შვილობილი კომპანია „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ მართავს, სამედიცინო მომსახურებების უმსხვილესი და ერთადერთი სრულად ინტეგრირებული პროვაიდერია საქართველოს სწრაფად მზარდ და უმეტესად კერძო საკუთრებაში მყოფ სამედიცინო ეკოსისტემაში, რომლის წლიური აგრეგირებული ღირებულებაა 3,8 მილიარდი ლარი. „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფი“ ოთხ განსხვავებულ ბიზნეს-ხაზს მოიცავს: სამედიცინო მომსახურებების ბიზნესი (მოიცავს რეფერალურ საავადმყოფოებს, სათემო კლინიკებს და პოლიკლინიკებს), ფარმაცევტული პროდუქტების და სადისტრიბუციო ბიზნესი, სამედიცინო დაზღვევის ბიზნესი და ბოლო დროს დამატებული დიაგნოსტიკური ბიზნესი. „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ აქციები ლონდონის საფონდო ბირჟაზეა რეგისტრირებული.

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

პორტფელი და სეგმენტები (გაგრძელება)

საქართველოს ბანკი

შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „საქართველოს ბანკის ჯგუფი“ არის დიდ ბრიტანეთში რეგისტრირებული ჰოლდინგური კომპანია, რომელიც მოიცავს ა) საცალო საბანკო და გადახდის მომსახურებებს; ბ) კორპორატიულ საინვესტიციო საბანკო მომსახურებას და კერძო საბანკო ბიზნეს-კლიენტების აქტივების მართვის საქმიანობებს და გ) საბანკო ოპერაციებს ბელარუსში (BNB). ჯგუფი ორიენტირებულია სარგებლის მიღებაზე, საქართველოს ეკონომიკის ზრდაზე, როგორც მის საცალო საბანკო მომსახურების, ისე - კორპორატიული ინვესტირების საბანკო მომსახურების მიმართულებით. მისი მიზანია სტრატეგიის გამოყენება, რომელიც გამოყენებული აქტივებიდან შემოსავლის სულ მცირე 20%-ს, დივიდენდების გადახდის 25-40%-იან კოეფიციენტს და მისი საკრედიტო პორტფელის 15-20%-იან ზრდას ეფუძნება.

მოკლე ფინანსური მიმოხილვა

როგორც ზემოთ აღვნიშნეთ, ჯგუფის 100%-ს პირდაპირ ფლობს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანიის „საქართველოს კაპიტალის“ შვილობილი კომპანია, რომელიც ლონდონის საფონდო ბირჟაზეა რეგისტრირებული. შესაბამისად, დამფუძნებლის მოთხოვნის თანახმად, დაფუძნების დღიდან ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკა შეესაბამება ფასის სტანდარტებს. ჯგუფის აუდიტორული მომსახურება გასწია შპს „იუაიმ“. გამოქვეყნებული ანგარიში მოიცავს ბოლო ორგანიზაციის ფინანსურ მდგომარეობას ორი წლის განმავლობაში. ჯგუფის მოკლე კონსოლიდირებული ფინანსური ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოკლე ფინანსური მიმოხილვა (გაგრძელება)

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	2018 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი
სულ აქტივები	3,718,174	2,716,348
სულ ვალდებულებები	2,190,435	1,574,120
სულ კაპიტალი	1,527,739	1,142,228

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

	2018	2017
შემოსავალი	1,282,866	1,127,170
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	(796,191)	(695,709)
საერთო მოგება	486,675	431,461
საოპერაციო ხარჯები	(265,954)	(213,340)
შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA)	220,721	218,121
მეკავშირე საწარმოებში მოგების წილი	247	376
შემოსავალი დივიდენდებიდან	23,875	-
ცვეთა და ამორტიზაცია	(74,155)	(54,031)
წმინდა ზარალი სავალუტო ოპერაციებიდან	(37,658)	(6,737)
საპროცენტო შემოსავალი	23,237	8,909
საპროცენტო ხარჯი	(91,619)	(60,903)
წმინდა საოპერაციო შემოსავალი არარეგულარულ მუხლებამდე	64,648	105,735
წმინდა არარეგულარული მუხლები	(29,486)	(5,330)
მოგება მოგების გადასახადის ხარჯის გაწევამდე	35,162	100,405
მოგების გადასახადის ხარჯი	(3,606)	(6,136)
წლის მოგება	31,556	94,269
წლის სხვა სრული ზარალი, გადასახადის გათვალისწინებით	(240,404)	(1,774)
წლის მთლიანი სრული (ზარალი)/შემოსავალი	(208,848)	92,495

მის საწარმოებში ძლიერი საოპერაციო მაჩვენებლების შედეგად, „საქართველოს კაპიტალმა“ 2018 წელს გამოიმუშავა კონსოლიდირებული საერთო მოგება 486,7 მილიონი ლარის ოდენობით (წინა წელთან შედარებით 12,8%-ით მეტი). ამ ზრდას უმეტესად განაპირობებდა ორციფრიანი ზრდა ჯანმრთელობის დაცვის და ფარმაცევტული ბიზნესების საერთო მოგებაში, რადგან „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფმა“ დაიწყო სარგებლის მიღება მთავარი ინვესტიციებიდან 2016 და 2017 წლებში. წინა წელთან შედარებით, ჯანდაცვის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავლის ზრდა უმეტესად განპირობებული იყო ახალი გახსნილი საავადმყოფოების წარმატებული საქმიანობით, ხოლო საერთო მოგების მარჯა ფარმაცევტული პროდუქტების და სადისტრიბუციო ბიზნესიდან გაუმჯობესებას განაგრძობდა ფასის კლებასთან დაკავშირებით მწარმოებლებთან წარმატებით მიმდინარე მოლაპარაკებების შედეგად.

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოკლე ფინანსური მიმოხილვა (გაგრძელება)

კონსოლიდირებულ საერთო მოგებაზე ასევე დადებითად იმოქმედა წყალმომარაგებიდან მიღებული შემოსავლის ზრდამ, კომუნალური წყალმომარაგების ბიზნესში ხარჯების მნიშვნელოვან ეფექტურობასთან ერთად. სასმელი პროდუქტების ბიზნესის საერთო მოგება წინა წელთან შედარებით 27%-ით მეტი იყო, რამაც 29,5 მილიონი ლარი შეადგინა საექსპორტო ღვინის გაყიდვების და ლუდისა და ლიმონათის ბიზნეს-ხაზებიდან წარმოქმნილი შემოსავლების ზრდასთან ერთად. ამასთან, სასმელმა პროდუქტებმა 2,9 მილიონი ლარის ოდენობით გადაფასების შემოსულობა აღრიცხა ყურძენზე მის ვენახებში, რომელთა ფართიც გაიზარდა „ქინძმარაულის“ შეძენის შემდეგ. საბინაო მშენებლობის განვითარებიდან საერთო მოგებაზე ნეგატიურად იმოქმედა 21 მილიონი ლარის კომერციული ქონების გადაფასების შემოსულობამ, რომელიც 2017 წელს აღიარდა. თუმცა, საერთო მოგების მარჯა, საბინაო მშენებლობის განვითარების შემოსულობის გადაფასების გამოკლებით, კვლავ იყო 2017 წლის 9%-იდან 2018 წლის 11%-მდე მძლავრი პროექტების განხორციელების გამო.

კონსოლიდირებული შემოსავალი პროცენტის, მოგების გადასახადის, ცვეთის და ამორტიზაციის დარიცხვამდე (EBITDA) წინა წელთან შედარებით ამონაგების გარეშე იყო, გაზრდილი საოპერაციო ხარჯების გამო. საოპერაციო ხარჯები მაღალი იყო ბიზნესების ორგანული ზრდის გამო, რაზეც ყველაზე არსებითი წილი ჰქონდა სასმელი პროდუქტების მიერ ლუდთან დაკავშირებული ოპერაციების წამოწყებას.

ჯგუფმა აღრიცხა წმინდა საოპერაციო შემოსავალი 64,6 მილიონი ლარის ღირებულების არარეგულარულ ერთეულებამდე (წინა წელთან შედარებით 38,9%-ით ნაკლები). 23,9 მილიონი ლარის ოდენობით შემოსავალი დივიდენდის სახით საქართველოს ბანკიდან გაიქვითა ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯების ზრდასთან, წმინდა საპროცენტო ხარჯთან და უცხოური ვალუტის კურსის მოძრაობით გამოწვეული არასახარბიელო გავლენასთან მიმართებაში:

- წმინდა საპროცენტო ხარჯმა 68,4 მილიონი ლარი შეადგინა (წინა წელთან შედარებით 31,5%-ით მეტი). უმეტესად გაიზარდა „საქართველოს კაპიტალის“ პირველი 300 მილიონი აშშ დოლარის ობლიგაციების გამოშვების გამო.
- საკუროსო ზარალმა 37,7 მილიონი შეადგინა, საიდანაც 24,9 მილიონი „საქართველოს კაპიტალის“ დონეზე აღირიცხა და უმეტესად აშშ-ს ლართან მიმართებაში გაცვლითი კურსის მერყეობას უკავშირდებოდა, მაშინ, როდესაც „საქართველოს კაპიტალმა“ აღრიცხა უცხოური ვალუტის მოკლე პოზიცია აშშ დოლარში, 97,5 მილიონი აშშ დოლარის (261 მილიონი ლარი) ოდენობით 2018 წლის 31 დეკემბერს.
- ცვეთა და ამორტიზაცია 74,2 მილიონ ლარამდე (წინა წელთან შედარებით 37,3%-ით მეტი) გაიზარდა, ჯანდაცვის, კომუნალური წყალმომარაგების და სასმელი პროდუქტების ბიზნესებში მოცულობითი პროექტების განვითარების შედეგად, რომლებიც ასევე მოიცავდა ახალი სამედიცინო ობიექტების გახსნას, კომუნალური წყალმომარაგების ინფრასტრუქტურის საცდელი-საკონსტრუქტორო სამუშაოებს და სასმელი პროდუქტების ბიზნესის მიერ ლუდთან დაკავშირებული ოპერაციების წამოწყებას.

2018 წლის წმინდა არარეგულარული ხარჯი 29,5 მილიონი ლარის ოდენობით დიდად იყო დამოკიდებული ბიჯეო ჯგუფისგან გამოყოფასთან; უმეტესად კი სააღრიცხვო მიზნებისთვის წილობრივი ანაზღაურების ხარჯის დაჩქარებასთან.

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

მოკლე ფინანსური მიმოხილვა (გაგრძელება)

ზემოთ აღწერილი მოძრაობების შედეგად, კონსოლიდირებულმა ფასს წმინდა მოგებამ 2018 წელს 31,6 მილიონი ლარი შეადგინა (წინა წელთან შედარებით 66,5%-ით ნაკლები).

წლის სხვა სრულმა ზარალმა გამოიწვია საქართველოს ბანკში ჯგუფის კაპიტალის ინვესტიციის კლებამ.

სამომავლო გეგმები

„საქართველოს კაპიტალი“ მის მიერ ყველა შეძენილი ან დაფუძნებული საწარმოს სტრატეგიას და ბიზნეს გეგმას შეიმუშავებს და შემდეგ აქტიურად მართავს მათ განხორციელებას, კერძოდ განვითარების ადრეულ ეტაპზე. იმის გამო, რომ მმართველი რგოლის ხელმისაწვდომობა ძალიან შეზღუდულია, საქართველოში წარმატებული სპეციალისტების დაქირავებით ჯგუფს შეუძლია ღირებულება შემატოს მის აქციონერებს. დროის ინვესტირება მზარდ და განვითარებად მმართველობაში კვლავ კრიტიკული მნიშვნელობის არის ჯგუფის სტრატეგიის წარმატებისთვის.

„საქართველოს კაპიტალი“ მართვის პრაქტიკულ მიდგომას იყენებს არასაჯარო პორტფელის კომპანიებისთვის მათი განვითარების ადრეულ ეტაპებზე და კონსულტანტის ფუნქციას შეასრულებს, უფრო ადრე შექმნილი კომპანიების მართვაში.

იმის გამო, რომ ბიზნესი ძველდება, „საქართველოს კაპიტალი“ ჩვეულებრივ შეეცდება მისი ინვესტიციებიდან ფულადი ამონაგების მიღებას აქციების პირველადი განთავსების, სტრატეგიული გაყიდვის ან სხვა შესაბამისი საშუალების გამოყენებით, ჩვეულებრივ თავდაპირველი ინვესტირებიდან ხუთიდან ათ წლამდე პერიოდში. ინვესტიციის ფულად სარგებლად ქცევის პროცესში „საქართველოს კაპიტალი“ ატარებს 360-გრადუსიან ანალიზს, რომლის დროსაც ის დეტალურად განიხილავს გადაწყვეტილების მიღებს პროცესს, თითოეული ხელმისაწვდომი ოფციის შეფასების, მათ შორის, შეუზღუდავად: ახალი საინვესტიციო შესაძლებლობების, ჯგუფის არსებულ საწარმოებში ამონაგების გადანაწილების და აქციების გამოსყიდვის გზით.

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რისკ-ფაქტორები

რეგიონში არსებული არასტაბილურობა

საქართველოს ეკონომიკასა და ჯგუფის საქმიანობაზე შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს რეგიონში არსებულმა დამაბუღლობამ. საქართველოს ესაზღვრება რუსეთი, აზერბაიჯანი, სომხეთი და თურქეთი და ორი სეპარატისტული ტერიტორია - აფხაზეთი და ცხინვალის რეგიონი/სამხრეთ ოსეთი. რეგიონში შემავალი ქვეყნები - აზერბაიჯანი, სომხეთი, რუსეთი და თურქეთი - საქართველოს მნიშვნელოვანი სავაჭრო პარტნიორები არიან. რეგიონში ადგილი ჰქონდა გეოპოლიტიკურ დამაბუღლობას, პოლიტიკურ და ეკონომიკურ არასტაბილურობას და სამხედრო კონფლიქტს, რასაც შესაძლოა უარყოფითი ეფექტი მოეხდინა ჯგუფის ბიზნესსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. პოლიტიკურ არასტაბილურობას, გეოპოლიტიკურ კონფლიქტს, საქართველოს სავაჭრო პარტნიორების ეკონომიკურ დაღმასვლას და საქართველოს რუსეთთან ურთიერთობის ნებისმიერ მომავალ გაუარესებას, მათ შორის საზღვართან და ტერიტორიასთან დაკავშირებულ დავებთან მიმართებაში, შესაძლოა უარყოფითი გავლენა ჰქონდეს საქართველოს პოლიტიკურ ან ეკონომიკურ სტაბილურობაზე, რაც, თავის მხრივ, უარყოფითად იმოქმედებს ჯგუფის ბიზნესზე, ასევე უარყოფით ზეწოლას მოადენს „საქართველოს კაპიტალის“ ბიზნეს-მოდელზე, ჯგუფის შემოსავლებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე.

ჯგუფი აქტიურად აკონტროლებს რეგიონში მიმდინარე მნიშვნელოვან მოვლენებს და პოლიტიკურ არასტაბილურობასთან დაკავშირებულ რისკებს და შეიმუშავებს საპასუხო სტრატეგიებს და სამოქმედო გეგმებს.

საკანონმდებლო რისკი

ჯგუფი მრეწველობის ფართო სპექტრში ფუნქციონირებს, მათ შორის ჯანდაცვის მომსახურებების, ფარმაცევტული პროდუქტებისა და სადისტრიბუციო სფეროში, ქონებისა და სიცოცხლის რისკების დაზღვევის, უძრავი ქონების, კომუნალური წყალმომარაგების და ელექტროენერგიის გამომუშავების, ჰიდროელექტრო ენერგიის, ღვინისა და სასმელი პროდუქტების სექტორებში. მრავალი მათგანი მაღალ დონეზე რეგულირდება. საკანონმდებლო გარემო განვითარებას განაგრძობს. თუმცა, ჯგუფს არ შეუძლია იმის პროგნოზირება, თუ რა დამატებითი საკანონმდებლო ცვლილებები დაინერგება მომავალში ან რა გავლენა ექნება მათ ჯგუფის ოპერაციებზე.

„საქართველოს კაპიტალის“ მიერ განხორციელებული ინვესტიციები ადამიანურ რესურსებსა და პროცესებში, ჯგუფს საშუალებას აძლევს დააკმაყოფილოს მიმდინარე საკანონმდებლო მოთხოვნები, რაც იმას ნიშნავს, რომ ჯგუფი სათანადო მდგომარეობაშია კანონმდებლობის მომავალ ცვლილებებთან გასამკლავებლად. გარდა ამისა „საქართველოს კაპიტალის“ საინვესტიციო პორტფელის მრავალფეროვანია, რაც ზღუდავს მრეწველობის დამახასიათებელ კონკრეტულ საკანონმდებლო რისკებზე დაქვემდებარებას.

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რისკ-ფაქტორები (გაგრძელება)

საინვესტიციო რისკი

ჯგუფზე შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს კონკრეტულ საინვესტიციო გადაწყვეტილებებთან დაკავშირებულმა რისკებმა.

ჯგუფი საინვესტიციო რისკს მართავს სამიზნე შესყიდვების შეფასების პროცედურების დადგენის გზით. საინვესტიციო შესაძლებლობები მკაცრი შეფასების და მრავალსაფეხურიანი დამტკიცების პროცესის საგანს წარმოადგენს. სამიზნე ჩანაწერი და გამოსვლის მოვლენის ფასები რეგულარულად კონტროლირდება და ახლდება საბაზრო პირობების და სტრატეგიული მიზნების შესაბამისად. ჯგუფი ატარებს წინასაინვესტიციო შეფასებას თითოეულ სამიზნე ნასყიდობაზე, მათ შორის ფინანსურ და იურიდიულ საკითხებთან მიმართებაში. წინასაინვესტიციო ანალიზის შედეგების შეფასების საფუძველზე განისაზღვრება მისაღები ფასი და დაფინანსების სტრუქტურა და ფასწარმოების, დაფინანსების და მომავალი ინტეგრირების გეგმა საინვესტიციო კომიტეტს (ან პირდაპირ საბჭოს) წარედგინება დასამტკიცებლად. კომიტეტი (ან საბჭო) განიხილავს და ამტკიცებს ან უარყოფს განვითარების, ნასყიდობის და ინვესტიციების გაყიდვასთან დაკავშირებულ წინადადებებს და საბჭოს წარუდგენს რეკომენდაციებს ყველა მთავარ ახალ ბიზნეს-ინიციატივის შესახებ, განსაკუთრებით ისეთ ინიციატივებს, რომლებიც მნიშვნელოვანი კაპიტალის განაწილებას მოითხოვს.

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოადგენს რისკს იმისა, რომ ვალდებულება არ დაკმაყოფილდება ან ახალი ინვესტიცია ვერ განხორციელდება ლიკვიდურობის არარსებობის გამო. ამგვარი რისკი შესაძლოა წარმოიშვას იმის გამო, რომ ორგანიზაცია ვერ შესძლებს ინვესტიციის გაყიდვას ბაზრიდან მოთხოვნის არარსებობის ან ფულადი სახსრების არქონის ან სესხის აღების შეუძლებლობის გამო.

ლიკვიდურობის მართვის პროცესი რეგულარული პროცესია, რომლის განმავლობაშიც დირექტორთა საბჭო ამტკიცებს სტრუქტურას, ხოლო ფინანსური დირექტორი ახორციელებს მონიტორინგს. სტრუქტურა განსაზღვრავს ჯგუფის უნარს დაფინანსება განახორციელოს როგორც ნორმალურ (საბაზისო შემთხვევა), ისე - სტრესულ სიტუაციებში. ამ მიდგომის მიზანია იმის უზრუნველყოფა, რომ დაფინანსების სტრუქტურა სათანადოდ მოქნილია ლიკვიდურობის უზრუნველსაყოფად სხვადასხვა საბაზრო პირობებში. ფინანსური დეპარტამენტი აქტიურად არის ჩართული ლიკვიდურობის ყოველკვირეულ მართვაში და ის ყოველდღიურად აკონტროლებს ლიკვიდურობის ზომებს, რომლებსაც დირექტორთა საბჭო სულ მცირე თვეში ერთხელ უკეთებს ანალიზს. ამგვარი მონიტორინგი მოიცავს სარეზერვო კაპიტალს, პოტენციურ ფულად გადინებას და ხელმძღვანელობის მზაობას დააკმაყოფილოს ნაკისრი ვალდებულებები. ის ასევე წარმოადგენს პორტფელის შემადგენლობის გადახედვის და, საჭიროების შემთხვევაში, საჭირო ზომების მიღების ხელსაწყოს. საბჭო ასევე რეგულარულად აკონტროლებს ლიკვიდურობას. სს „საქართველოს კაპიტალმა“ წარმატებით გამოუშვა პოლდინგური კომპანიის 300 მილიონი აშშ დოლარის ობლიგაცია 2018 წლის მარტის თვეში. სესხი აქტიურად იმართება ისე, რომ „საქართველოს კაპიტალმა“ 30%-ზე შეინარჩუნოს კოეფიციენტი 'სესხის ფარდობა უზრუნველყოფის ღირებულებასთან'.

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რისკ-ფაქტორები (გაგრძელება)

საპორტფელი კომპანიების სტრატეგიული და ახალი პროექტის განხორციელებლობის რისკი

ბაზარზე არსებულმა პირობებმა შესაძლოა უარყოფითად იმოქმედოს „საქართველოს კაპიტალის“ სტრატეგიაზე. ჯგუფის ყველა საწარმო მათი ინდუსტრიის დამახასიათებელ საკუთარ რისკებს გასწევს. საწარმოებს აქვთ ზრდის და გაფართოების სტრატეგიები. მათი განხორციელებისას „საქართველოს კაპიტალი“ ახალი პროექტების განხორციელების რისკს გასწევს. ჯგუფის მიზანია ინვესტიციებიდან მიაღწიოს შიდა უკუგების კოეფიციენტს სულ მცირე 25%-ის ოდენობით. ჯგუფი ჩვეულებრივ შეეცდება მისი ინვესტიციებიდან ფულადი ამონაგების მიღებას, მათ შორის აქციების პირველადი განთავსების, სტრატეგიული გაყიდვის ან სხვა შესაბამისი საშუალების გამოყენებით, ჩვეულებრივ ნასყიდობიდან ხუთიდან ათ წლამდე პერიოდში.

თითოეული საწარმოსთვის, „საქართველოს კაპიტალი“ ყურადღებას ამახვილებს მართვის ძლიერი გუნდის შექმნაზე და ეს მიზანი წარმატებით განახორციელა. ხელმძღვანელობის საკადრო რეზერვის გეგმა შესულია თანამდებობაზე შერჩევის კომიტეტის დღის წესრიგში, რომელიც ამ საკითხთან დაკავშირებით ანგარიშს წარუდგენს საბჭოს. საბჭო დეტალურად აკონტროლებს სტრატეგიულ, ფინანსურ და საოპერაციო მაჩვენებლებს, რისკების მართვას და შიდა კონტროლის სტრუქტურას, ასევე ჯგუფის საწარმოების კორპორატიულ მართვას. ხელმძღვანელობა ანგარიშვალდებულია „საქართველოს კაპიტალის“ წინაშე, მიზნების მიღწევასთან დაკავშირებით. თითოეული მრეწველობა, რომელშიც ფუნქციონირებს ჯგუფი, სამრეწველო ტენდენციები, საბაზრო პირობები და მარეგულირებელი გარემო, ზედმიწევნით კონტროლირდება. „საქართველოს კაპიტალი“ იღებს კონსულტაციას შესაბამისი მრეწველობის გლობალური გამოცდილების მქონე პროფესიონალებისგან.

ჯგუფს აქვს ზრდის ძლიერი გამოცდილება და მან არაერთხელ მიმართა კაპიტალის ბაზარებს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფის“ სახით, 2018 წლის 29 მაისს გამოყოფამდე. „საქართველოს კაპიტალის“ ნასყიდობის ისტორიაც წარმატებული იყო და ჯგუფმა შესძლო საწარმოების ინტეგრირება, ამ უკანასკნელში ძლიერი გამოცდილების მქონე ხელმძღვანელობის წყალობით.

სავალუტო რისკი და მაკროეკონომიკური გარემო

მაკროეკონომიკური ცვლადების არასახარბიელო დინამიკას, მათ შორის აშშ დოლართან მიმართებით ლარის ამორტიზაციას შესაძლოა არსებითი გავლენა ჰქონდეს ჯგუფის საქმიანობის მაჩვენებლებზე.

მისი პოზიციის შესამოწმებლად ჯგუფი მუდმივად აკონტროლებს ბაზარზე არსებულ მდგომარეობას, განიხილავს საბაზრო ცვლილებებს და ატარებს სტრესული სიტუაციების და სცენარების ტესტირებას უარყოფით ეკონომიკურ, მათ შორის ვალუტის ნეგატიური მოძრაობის პირობებში.

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

რისკ-ფაქტორები (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი და მაკროეკონომიკური გარემო (გაგრძელება)

სავალუტო რისკის მართვის პროცესი ჯგუფის საქმიანობის შემადგენელი ნაწილია; სავალუტო რისკი ჯგუფის სავალუტო პოზიციების რეგულარული და ხშირი მონიტორინგის, ასევე შესაბამისი ქმედებების და ზომების დროული და ეფექტური შემუშავების გზით იმართება. ეს პროცესი იწყება დირექტორთა საბჭოს დონეზე, რომელიც განიხილავს ჯგუფის მთლიან სავალუტო პოზიციას წლის განმავლობაში და შესაბამის სავალუტო სტრატეგიებს შეიმუშავებს. ფინანსური დეპარტამენტი აკონტროლებს „საქართველოს კაპიტალის“ ყოველდღიურ სავალუტო პოზიციებს, ასევე ყოველკვირეულ სავალუტო პოზიციებს პორტფელური კომპანიის დონეზე და მართავს ჯგუფის მოკლევადიან ლიკვიდურობას სხვადასხვა ვალუტებთან მიმართებაში. კონტროლის პროცედურები მოიცავს სავალუტო კურსის ცვლილების და სავალუტო პოზიციების რეგულარულ მონიტორინგს და კონტროლს, სავალუტო მგრძნობელობის ტესტირების ჩატარებას და ტესტირების შედეგების საფუძველზე შესაბამისი ქმედებების/ნაბიჯების შემუშავებას.

საკადრო საკითხები

დასაქმება, ნიჭის განვითარება და შენარჩუნება ჯგუფის შიგნით ერთერთ უმნიშვნელოვანეს უპირატესობას წარმოადგენს. ამ მიზნის მიღწევის მნიშვნელოვანი ფაქტორია ღია და უწყვეტი კომუნიკაცია თანამშრომლებთან, ტრენინგების ჩატარება და კარიერული წინსვლის ხელშეწყობა, თანამშრომელთა სამართლიანი დაჯილდოება და მათი წახალისება ზემდგომი ხელმძღვანელობის შესახებ ინფორმაციის წარდგენაზე. ჯგუფი აღიარებს მხარდამჭერი სამუშაო გარემოს, ასევე ჯანსაღი სამუშაო/სასიცოცხლო ბალანსის შექმნის მნიშვნელობას ყველა თანამშრომლისთვის, როგორც „საქართველოს კაპიტალში“, ისე - ჯგუფის საპორტფელო ინვესტიციებში.

ჯგუფის წარმატების მთავარი ფაქტორია ერთიანი და პროფესიონალებით დაკომპლექტებული გუნდი, რომელსაც შეუძლია ჯგუფის მიზნების მიღწევა. ჯგუფი სერიოზულად ეკიდება საუკეთესო პროფესიონალების მოძიებას და მოზიდვას, მათი საჭიროებების დაკმაყოფილებას, მათ პროფესიულ განვითარებაში ინვესტიციის ჩადებას და მათი ერთგულების წახალისებას.

ჯგუფი შეიმუშავებს საკადრო პოლიტიკებს და პროცედურებს, რომლებიც წინ წამოწევენ იმ მნიშვნელოვან პრინციპებს, სფეროებს, მიდგომებს და მეთოდებს, რომლებიც კრიტიკული მნიშვნელობის არის ადამიანური კაპიტალის მართვის სისტემების ასაგებად, საქმიანობის ყველა დონეზე და „საქართველოს კაპიტალის“ დონეზე. ჯგუფის საკადრო პოლიტიკების და პროცედურების რამდენიმე მაგალითი მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება შემდეგით:

- დასაქმების საკითხების დაგეგმვა და ახალი თანამშრომლების მოზიდვა;
- კადრების ადმინისტრირება;
- ხელფასები და კომპენსაციები;
- ქცევის კოდექსი;
- თანამშრომელთა განვითარება და გადამზადება;
- ადამიანის უფლებები;
- საჩივრები;
- ხარჯების შეკვეცა; და
- ნეპოტიზმის წინააღმდეგ ბრძოლა.

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

საკადრო საკითხები (გაგრძელება)

ჯგუფის მიზანია წახალისოს თანამშრომელთა ჩართულობა ინფორმაციის მუდმივი გაზიარების უზრუნველყოფის გზით, რაც მოიცავს ინფორმაციას კორპორატიული კულტურის, ჯგუფის სტრატეგიის და მაჩვენებლების, ამ უკანასკნელთან დაკავშირებული რისკების, ფინანსური და ეკონომიკური ფაქტორების და ჯგუფის პოლიტიკების და პროცედურების შესახებ. ჯგუფი მის თანამშრომლებს ინფორმაციას სხვადასხვა ფორმით აწვდის, მათ შორის მენეჯერების, პრეზენტაციების, ელექტრონული ფოსტის, ინტრანეტის და კომპანიის შიგნით ან გარეთ გამართული შეხვედრების გზით. ჯგუფი ასევე აფასებს მისი თანამშრომლების ღირებულებებს, რეგულარულად გასცემს კონსულტაციებს და შემუშავებული აქვს უკუკავშირის სისტემები, როგორც არის თანამშრომელთა დაკმაყოფილების ხშირი კვლევა, რომელიც უზრუნველყოფს იმას, რომ მათ ინტერესებზე მოქმედი გადაწყვეტილებების მიღებისას მხედველობაში მიიღება ჯგუფის თანამშრომელთა მოსაზრებებიც. თანამშრომელთა უკუკავშირი ასევე ეხმარება „საქართველოს კაპიტალის“ კლიენტებზე ორიენტირებული მიდგომების გაუმჯობესებას.

„საქართველოს კაპიტალის“ მიზანია, როგორც დამსაქმებელმა შექმნას თანაბარი შესაძლებლობები. ის კრძალავს უკანონო და უსამართლო დისკრიმინაციას. ჯგუფს სჯერა, რომ მრავალფეროვან სამუშაო ძალას დიდი სარგებლის მოტანა შეუძლია. საწარმოს შიგნით ნებისმიერი ახალი დანიშვნისას (იქნება ეს დაქირავებული მუშაკი, კლიენტი, მომწოდებელი თუ კონტრაქტორი) სხვა ფაქტორებთან ერთად მხედველობაში მიიღება სქესის, სოციალური და ეთნიკური მრავალფეროვნება, კოგნიტიური და პერსონალური ძლიერი მხარეები და გამოცდილება, ასევე დამოუკიდებლობა და ცოდნა. 2018 წლის 31 დეკემბერს „საქართველოს კაპიტალს“ ჯგუფის შიგნით ჰყავდა 20,000 თანამშრომელი.

გარემოსდაცვითი საკითხები

ჯგუფი აღიარებს, რომ მის ოპერაციებს პირდაპირი და არაპირდაპირი გავლენა აქვს გარემოზე და, შესაბამისად, მან დანერგა გარემოსდაცვითი და სოციალური პოლიტიკა, რომელშიც განსაზღვრულია მისი ხელმძღვანელობის მიდგომები, რომლებიც საშუალებას აძლევს კომპანიას გახდეს გარემოს დაცვაზე მეტად ორიენტირებული ორგანიზაცია. „საქართველოს კაპიტალის“ დონეზე 40 თანამშრომელზე ნაკლებით, მას შედარებით მცირე პირდაპირი გავლენა აქვს გარემოზე და მდგრადობის სხვა საკითხებზე. ჯგუფის სხვა საქმიანობებიდან ყველაზე დიდი პირდაპირი გავლენა აქვს საბინაო მშენებლობის განვითარების და სასტუმრო და კომერციული უძრავი ქონების ბიზნესებს, რომლებსაც მართავს კომპანია „მ²“. ეკოლოგიური საკითხები „მ²“-ის შემადგენელი ნაწილია. „მ²“ ამცირებს ნარჩენებს და დაბინძურებას ენერგოეფექტური სამშენებლო მასალების გამოყენების გზით, რაც იწვევს ენერგიის გამოყენების მნიშვნელოვან შემცირებას.

სადაზღვევო ბიზნესს უმნიშვნელო პირდაპირი გავლენა აქვს გარემოზე. მიუხედავად ყველაფრისა, ჯგუფი რამდენიმე ღონისძიებას ატარებს ელექტროენერგიის, ქაღალდის, წყლის და საწვავის მოხმარების შესამცირებლად.

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გარემოსდაცვითი საკითხები (გაგრძელება)

კომუნალური წყალმომარაგების და განახლებადი ენერგიის ბიზნესები, რომლებსაც მართავს „ჯორჯიან გლობალ უტილიტიზ“, სრულად შეესაბამებოდა საქართველოს მოქმედ გარემოსდაცვით კანონმდებლობას, ასევე გარემოსდაცვითი საკითხების მონიტორინგის და კონტროლის პროცედურებს. კომპანიის „ჯორჯიან გლობალ უტილიტიზ“ მიზანია წყლის მდგრადი მართვის პრინციპების დანერგვა და კომუნალური წყალმომარაგების ბიზნეს-ოპერაციების განხორციელება, რომლებიც ითვალისწინებენ მწვანე ეკონომიკის პრინციპებს, ასევე ქვეყნის კეთილდღეობის ზრდის მიზნებს, გარემოზე მინიმალური გავლენით და რესურსების მაქსიმალური ეფექტურობით. გარდა ამისა კომპანიას „ჯორჯიან გლობალ უტილიტიზ“ კონკრეტული მიზნები აქვს კომუნალური წყალმომარაგების ბიზნესისთვის ელექტროენერგიის მოხმარების შემცირებასთან დაკავშირებით.

ჯგუფის განახლებადი ენერგიის ბიზნესის მიერ განხორციელებული პროექტებიც შეესაბამება ადგილობრივ და საერთაშორისო ეკოლოგიურ სტანდარტებს და კანონმდებლობებს. ქარის პროექტებისთვის, განვითარების ეტაპზე ფრინველების და ღამურების მონიტორინგი ხორციელდება. სამშენებლო ეტაპზე მყოფი პროექტებისთვის, შემუშავებულია შემდეგი მართვის გეგმები: დროებითი სამუშაო დასახლების, ნაგავსაყრელის, ტრაფიკის და ნარჩენების მართვის გეგმები, დაინტერესებულ პირთა ჩართულობის გეგმა და გარემოს და სოციალური დაცვის მართვის გეგმა. ჰიდროელექტრო ენერგიის განვითარების მხრივ, უპირატესობა ენიჭება მცირე და საშუალო ზომის ჰიდროელექტრო სადგურების მშენებლობას, რადგან მათ გარემოზე უარყოფითი გავლენის შედარებით დაბალი რისკი ახასიათებთ.

„საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ სამედიცინო ნარჩენების მართვის აღრიცხვის სტანდარტები სულ მცირე ადგილობრივ საკანონმდებლო მოთხოვნებს შეესაბამება და ისინი 2018 წელს შეიცვალა ახალ ეროვნულ რეგულაციებთან თანხვედრის მიზნით, რომლებიც ამავე წლის განმავლობაში შევიდა ძალაში. კომპანიის ყველა საავადმყოფოში არის სპეციალური სამეურნეო დანიშნულების სათავსო, ნარჩენების საბოლოო განადგურებამდე შესანახად. ადამიანების ან გარემოს დაზიანების აღკვეთის მიზნით, კომპანიის კლინიკები აგროვებენ და ანადგურებენ სამედიცინო და ბიოლოგიურ ნარჩენებს, სპეციალური გარე კომპანიების მომსახურების გზით. მთლიანობაში, „საქართველოს ჯანდაცვის ჯგუფის“ საავადმყოფოებმა 2018 წელს გამოიმუშავეს 600 ტონა სამედიცინო ნარჩენები. კომპანია განაგრძობს სამედიცინო და ბიოლოგიური ნარჩენების შემცირების ინოვაციური გზების მოძიებას, როგორც ქართული, ისე - საერთაშორისო საუკეთესო პრაქტიკის გათვალისწინებით.

საქმიანობის მიმოხილვა (გაგრძელება)

გარემოსდაცვითი საკითხები (გაგრძელება)

ლუდის წარმოების პროცესი დამატებით ნახშირბადის (CO₂) და ჩამდინარე წყლებს გამოჰყოფს, რომლებიც პირდაპირ უწყობენ ხელს გარემოს დაბინძურებას და კლიმატის ცვლილებას. გამონაბოლქვის შედეგები საზოგადოებაზე, სასოფლო მეურნეობასა და ნედლეულზე რთული და კომპლექსურია. ლუდის ბიზნესი პასუხისმგებლობით ამცირებს ამ ზემოქმედებებს:

- CO₂-ის აღმდგენი სადგურის მშენებლობის გზით;
- ჩამდინარე წყლების გამწმენდი ქარხნის მშენებლობის გზით;
- ბოთლებში და კონსერვებში ჩამოსხმული პროდუქტების გაგრილების ნახშირბადის კვალის შესამცირებლად 'მწვანე მაცივრის პოლიტიკის' შემუშავების გზით, რაც ხორციელდებოდა უმაღლესი სტანდარტების შესაბამისი მაცივრების შეძენით. ლუდის ბიზნესი მუდმივად აუმჯობესებს მაცივრების მიერ ენერგიის მოხმარების და გარემოზე ზემოქმედების მაჩვენებლებს.

საკუთარი აქციების გამოსყიდვა

2018 წლის განმავლობაში ჯგუფმა გამოსყიდა საკუთარი აქციები 100%-იანი აქციონერისგან. გამოსყიდული ჩვეულებრივი აქციების რაოდენობა იყო 532.631 ნომინალური ღირებულებით 532 ლარი და მთლიანი საზღაურით 64,468 ლარი, შეზღუდული პასუხისმგებლობის საჯარო კომპანიის „საქართველოს კაპიტალის“ 45 მილიონი აშშ დოლარიანი გამოსყიდვის პროგრამის დასაფინანსებლად. გამოსყიდული აქციები კომპანიის ხაზინაში ინახებოდა. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სს „საქართველოს კაპიტალის“ 532,631 გამოსყიდული აქცია კომპანიის ხაზინაში ინახებოდა.

ირაკლი გილაური

აღმასრულებელი დირექტორი

ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნების შესაბამისად მომზადებული ანგარიში

სს „საქართველოს კაპიტალის“ აქციონერებსა და დირექტორთა საბჭოს

ჩვენ აუდიტირებულ სს „საქართველოს კაპიტალის“ განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 19 სექტემბერს გაცემულ დასკვნაში და სს „საქართველოს კაპიტალის“ და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებაზე 2019 წლის 19 აპრილს გამოვთქვით არამოდიფიცირებული აუდიტორული მოსაზრება. აუდიტირებული ფინანსური ანგარიშგებები არ ასახავს აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე ჩვენ მიერ გაცემული დასკვნის თარიღის შემდეგ მომხდარი მოვლენების შედეგებს. ჩვენ არ ჩაგვიტარებია წლიურ ანგარიშში ასახული იმ მოვლენების შედეგების აუდიტი, რომლებიც დადგა ჩვენ მიერ აუდიტირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე გაცემული აუდიტორის დასკვნის თარიღის შემდეგ.

ჩვენი აზრით, რომელიც ეყრდნობა აუდიტის ფარგლებში ჩატარებულ სამუშაოებს:

- მმართველობით ანგარიშგებაში ასახული იმავე ფინანსური წლის ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადდა კონსოლიდირებული და განცალკევებული ფინანსური ანგარიშგება, შესაბამისობაშია კონსოლიდირებულ და განცალკევებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან; და
- მმართველობით ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ინფორმაცია აკმაყოფილებს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლისა და შესაბამისი ნორმატიული აქტების მოთხოვნებს.



მარჩელო გელაშვილი,
შპს „იუაი საქართველოს“ სახელით

30 სექტემბერი 2019