

კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

შეზღუდული პასუხისმგებლობის
საზოგადოება საფეხბურთო კლუბი დინამო
თბილისი

2017 წლის 31 დეკემბერი



სარჩევი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	3
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგება	8
კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	9
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	10
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება (გაგრძელება)	11
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები	12

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს გრანტ თორნტონ

ქეთევან წამებულის გამზირი 54
0144, თბილისი, საქართველო

ტ. + 995 322 604 406

Grant Thornton LLC

54 Ketevan Tsamebuli Avenue
0144 Tbilisi, Georgia

T + 995 322 604 406

შპს საფეხბურთო კლუბის დინამო თბილისის მფლობელს:

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული შპს საფეხბურთო კლუბი დინამო თბილისის (“კომპანია”) და მისი შვილობილი კომპანიის (ერთად აღებული ”ჯგუფი”) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას, კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგებას, კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილებების და კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე პერიოდის დასრულებული წლებისთვის, აგრეთვე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და სხვა განმარტებით შენიშვნებს.

ჩვენი აზრით, ფინანსური ანგარიშგება სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული პერიოდის დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

აუდიტი განხორციელდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (“ISAs”) შესაბამისად. პაუსხისმგებლობა, აღნიშნული სტანდარტების მიხედვით, აღწერილია ამ დასკვნის აბზაცში სათაურით “აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე”. ჩვენ ჯგუფისგან დამოუკიდებელი ვართ, როგორც ამას მოითხოვს პროფესიონალ ბუღალტერთათვის საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ (“IESBA Code”) შემუშავებული ეთიკის კოდექსი, ჩვენი დამოუკიდებლობა ასევე შესაბამისობაშია საქართველოში არსებულ მოთხოვნებთან და ჩვენ სრულად ვასრულებთ სხვა მოთხოვნებს, რომელიც განსაზღვრულია ეთიკის ნორმებით. დარწმუნებული ვართ, რომ აუდიტის პროცესში მოპოვებული მტკიცებულებები საკმარის და შესაფერის საფუძველს გვაძლევს აუდიტორული დასკვნისთვის.

ფუნქციონირებად საწარმოსთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა

ყურადღებას ვამახვილებთ ფინანსური ანგარიშგების 29-ე შენიშვნაზე. დაარსების დღიდან ჯგუფი მუდმივად ზარალიანია. ჯგუფის მიერ გამოქვეყნებული შემოსავლები არა არის საკმარისი იმისათვის, რომ დაიფაროს როგორც ყოველდღიური საოპერაციო ხარჯები, აგრეთვე არსებული სპორტული ინფრასტრუქტურის შენახვასა და ახლის შექმნასთან

დაკავშირებული კაპიტალური დანახარჯები. ჯგუფის საქმიანობა ძირითადად ფინანსდება შემოწირულობებით და დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული მნიშვნელოვანი მოცულობის სესხებით. ეს და სხვა გარემოებები, რომლებიც აღწერილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნა 29-ში, მიუთითებს, რომ თუ ჯგუფის ხელმძღვანელობის მოლოდინები დაკავშირებული მხარეების მიერ შემოწირულობების და დაფინანსების სხვა საშუალებების გაგრძელების თაობაზე მომავალში არ გამართლდება, მაშინ შესაძლოა საწარმოს მიერ მომავალში საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელება მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დადგეს. ჩვენ არ ვახდენთ ჩვენი დასკვნის მოდიფიცირებას აღნიშნული საკითხის გამო.

ჩვენი მოსაზრება არ არის მოდიფიცირებული აღნიშნულ საკითხთან დაკავშირებით.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებებზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (IFRS), ასეთი პასუხისმგებლობა მოიცავს უნებლიე თუ განზრახ დაშვებული არსებითი უზუსტობების გარეშე შედგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების მიზნით, შიდა კონტროლის სისტემების შემუშავებას, დანერგვასა და განხორციელებას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჯგუფის, როგორც უწყვეტად ფუნქციონირებადი საწარმოს, შესაძლებლობის შეფასებაზე, ამ თემასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი საკითხების გამოაშკარავებაზე და შეფასებისას ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებაზე მიუხედავად იმისა ხელმძღვანელობა აპირებს თუ არა ჯგუფის ლიკვიდაციას ან ოპერაციების შეწყვეტას, ან აკეთებს ამას თუმცა არ აქვს ამის რეალური ალტერნატივა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება მასზედ, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და წარვადგინოთ ანგარიში, რომელიც მოიცავს ჩვენს აუდიტორულ დასკვნას (მოსაზრებას) აღნიშნულზე. დასაბუთებული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ ის არ არის გარანტია იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი აუცილებლად გამოავლენს არსებით უზუსტობებს მათი არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობა შეიძლება წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად. უზუსტობები მიიჩნევა არსებითად, თუკი, გონივრულობის ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ მათ, ცალ-ცალკე ან ერთობლიობაში, შეუძლიათ გავლენა მოახდინონ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე.

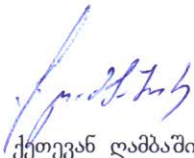
აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, როგორც აუდიტის პროცესის შემადგენელი ნაწილი, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ განსჯასა და ვიცავთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ესაზღვრავთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობების არსებობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამგვარი რისკების საპასუხოდ და მოვიპოვებთ ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი შეცდომების შეუმჩნეველობის რისკი შეცდომით გამოწვეული უზუსტობების შეუმჩნეველობის რისკზე მაღალია, რადგან თაღლითობა მოიცავს ისეთ ქმედებებს, როგორიცაა შეთქმულება,

გაყალბება, განზრახ რაიმე ინფორმაციის გამოტოვება და არასრული სახით წარდგენა, ან შიდა კონტროლის არსწორი წარმართვა.

- ვერკვევით ჯგუფის შიდა კონტროლის სისტემის იმ ნაწილში, რომელიც მნიშვნელოვანია ჩვენი აუდიტის მიზნებისათვის, რათა დავგეგმოთ არსებული სიტუაციისათვის შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები, მაგრამ არა იმ მიზნით, რომ გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისთვის გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების, ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული სააღრიცხვო შეფასებების და ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებების შესაბამისობას.
- განვიხილავთ რამდენად შესაფერისი იყო ხელმძღვანელობის მიერ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება საწარმოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვებაზე დაყრდნობით და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, ვაფასებთ, რომ არ არის მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა დაკავშირებული იმ მოვლენებთან და პირობებთან, რომლებსაც შეუძლიათ მნიშვნელოვანი ეჭვი გააჩინონ მომავალში ჯგუფის მიერ საქმიანობის უწყვეტად გაგრძელების შესაძლებლობასთან დაკავშირებით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა არსებობს, მაშინ ჩვენ განმოთხილავთ აუდიტორულ დასკვნაში მივუთითოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი ახსნა-განმარტებითი შენიშვნა, სადაც განხილულია აღნიშნული მნიშვნელოვანი განუსაზღვრელობა, ხოლო თუკი კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღნიშნული განუსაზღვრელობის არსებობა არ არის ადეკვატურად აღწერილი, მაშინ მოგვეთხოვება აუდიტორული დასკვნის მოდიფიცირება. ჩვენი მოსაზრებები დაფუძნებულია ჩვენ მიერ აუდიტორული დასკვნის ხელმოწერის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე. თუმცა მომავალში შესაძლოა მოხდეს ისეთი მოვლენები, რომლებსაც გავლენა ექნებათ ჯგუფის ფუნქციონირების გაგრძელების შესაძლებლობაზე.
- განვიხილავთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშის მთლიან სტრუქტურას და შინაარსს, რომელიც მოიცავს წარდგენებს, თუ რამდენად სამართლიანად არის ასახული მასში ტრანზაქციები და მოვლენები.
- მოვიპოვებთ სათანადო აუდიტორულ რწმუნებულებას ორგანიზაციის ან ბიზნესის საქმიანობის შესახებ ინფორმაციას, რომელიც საჭიროა აუდიტორული მოსაზრების გამოსახატად. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჯგუფის აუდიტის ხელმძღვანელობაზე და აუდიტის პროცესის გაძღოლაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ ჩვენს მიერ გამოხატულ აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

მმართველობით უფლებამოსილებით აღჭურვილ პირებთან აუდიტის პროცესში გვქონდა კომუნიკაცია აუდიტის მასშტაბის, აუდიტის გეგმის და აუდიტის სხვა მნიშვნელოვან საკითხებზე, მათ შორის შიდა კონტროლის სისტემაში აუდიტის პროცესში გამოვლენილ მნიშვნელოვან სისუსტეებზე.



ქეთევან ლაშაშვიძე
რეგისტრირებული აუდიტორი

შპს გრანტ თორნტონ
2018 წლის 1 მარტი



ვახტანგ ცაბაძე
მმართველი პარტნიორი



კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

ლარი	შენიშვნა	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	5	21,465,629	23,386,631
არამატერიალური აქტივები	6	23,857	75,673
		21,489,486	23,462,304
მოკლევადიანი აქტივები			
სასაქონლო მატერიალური მარაგები	7	162,553	272,129
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8	707,006	823,214
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	9	972,845	866,923
		1,842,404	1,962,266
სულ აქტივები		23,331,890	25,424,570
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი და რეზერვები			
საწესდებო კაპიტალი	10.1	34,116,421	31,982,858
კაპიტალის კონტრიბუცია	10.2	16,272,955	15,999,473
აკუმულირებული ზარალი		(56,243,816)	(52,883,553)
		(5,854,440)	(4,901,222)
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სესხები	11	25,055,936	25,927,973
		25,055,936	25,927,973
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	12	362,554	536,887
სესხები	11	3,767,840	3,773,780
ანარიცხები	13	-	87,152
		4,130,394	4,397,819
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		23,331,890	25,424,570

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დადასტურებულია 2018 წლის 1 მარტს:

ზურაბ ცინცაძე
დირექტორი

თანდართული შენიშვნები 12-51 გვერდებზე წარმოადგენს დამატებით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.



კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა გაერთიანებული შემოსავლების ანგარიშგება

ლარი		2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის	2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
	შენიშვნა		
შემოსავალი	14	5,150,007	3,985,650
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი		-	22,400
		5,150,007	4,008,050
ხელფასები		(5,340,011)	(7,945,023)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(2,060,350)	(2,341,586)
საფეხბურთო კლუბის საოპერაციო ხარჯები		(1,400,576)	(1,794,203)
საფეხბურთო აკადემიის საოპერაციო ხარჯები		(273,248)	(264,020)
სხვა ხარჯები	15	(1,479,443)	(1,512,497)
შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან		(5,403,621)	(9,849,279)
ფინანსური შემოსავალი	16	47,121	397
ფინანსური ხარჯი	16	(3,342,047)	(3,545,110)
სხვა ფინანსური ერთეულები	17	848,477	(4,387,703)
არასაოპერაციო შემოსავალი	18	4,493,289	7,007,422
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(3,356,781)	(10,774,273)
მოგების გადასახადის ხარჯი	19	(3,482)	-
წლის წმინდა ზარალი		(3,360,263)	(10,774,273)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სრული ზარალი საანგარიშო წლისათვის		(3,360,263)	(10,774,273)

თანდართული შენიშვნები 12-51 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კაპიტალში ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ლარი	საწესდებო კაპიტალი	კაპიტალში კონტრიბუცია	აკუმულირებული ზარალი	სულ
2016 წლის 1 იანვარი	26,879,492	2,067,575	(42,109,280)	(13,162,213)
ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(10,774,273)	(10,774,273)
წლის განმავლობაში მიღებული გაერთიანებული შემოსავალი	-	-	(10,774,273)	(10,774,273)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	5,103,366	-	-	5,103,366
დამატებითი კაპიტალის შენატანი	-	13,931,898	-	13,931,898
მფლობელებთან ტრანზაქციები	5,103,366	13,931,898	-	19,035,264
2016 წლის 31 დეკემბერი	31,982,858	15,999,473	(52,883,553)	(4,901,222)
ზარალი წლის განმავლობაში	-	-	(3,360,263)	(3,360,263)
წლის განმავლობაში მიღებული გაერთიანებული ზარალი	-	-	(3,360,263)	(3,360,263)
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	2,133,563	-	-	2,133,563
დამატებითი კაპიტალის შენატანი	-	273,482	-	273,482
მფლობელებთან ტრანზაქციები	2,133,563	273,482	-	2,407,045
2017 წლის 31 დეკემბერი	34,116,421	16,272,955	(56,243,816)	(5,854,440)

თანდართული შენიშვნები 12-51 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
ზარალი წლის განმავლობაში	(3,360,263)	(10,774,273)
კორექტირებები:		
ცვეთა და ამორტიზაცია	2,060,350	2,341,586
ძირითადი საშუალების ჩამოწვრიდან მიღებული (მოგება)/ზარალი	-	(22,400)
საპროცენტო ხარჯი	3,342,047	3,545,110
მოგების გადასახადის ხარჯი	3,482	-
ფინანსური შემოსავალი	(47,121)	(397)
საეჭვო მოთხოვნების რეზერვის კორექტირება	(1,004)	(1,429)
საეჭვო მოთხოვნების რეზერვის ცვლილება	-	82,096
საკუროს სხვაობის (მოგება)/ზარალი	(848,477)	4,387,703
საოპერაციო მოგება/(ზარალი) კაპიტალში ცვლილებამდე	1,149,014	(442,004)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	5,343	3,459,707
ცვლილება სასაქონლო მატერიალურ მარაგებში	109,576	(35,818)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	(174,333)	(4,653,204)
ცვლილება ანარიცხებში	(87,152)	87,152
ფული საოპერაციო საქმიანობიდან	1,002,448	(1,584,167)
გადახდილი პროცენტი	(855,404)	(811,356)
გადახდილი მოგების გადასახადი	(3,482)	-
წმინდა ფული საოპერაციო საქმიანობიდან	143,562	(2,395,523)
ფული საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შეძენა	(87,532)	(211,962)
შემოსავალი ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან	-	25,022
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი	47,121	397
წმინდა ფული საინვესტიციო საქმიანობიდან	(40,411)	(186,543)

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგება (გაგრძელება)

ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები		
კაპიტალის ზრდის შედეგად მიღებული თანხები	2,133,563	5,103,366
სასესხო შემოსულობები	1,825,763	462,348
მიღებული სესხების დაფარვა	(3,909,831)	(2,418,960)
<i>ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები</i>	<u>49,495</u>	<u>3,146,754</u>
ფულადი სახსრების წმინდა ზრდა	152,646	564,688
საკალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულზე	(46,724)	108,388
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის დასაწყისში	866,923	193,847
ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები წლის ბოლოს	<u>972,845</u>	<u>866,923</u>

თანდართული შენიშვნები 12-51 გვერდებზე წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

1 ძირითადი ინფორმაცია და საქმიანობა

შპს საფეხბურთო კლუბი დინამო თბილისი ფუნქციონირებს საქართველოს კანონმდებლობის ქვეშ. კლუბი დინამო თბილისის ისტორია 1925 წლის შემოდგომიდან იღებს სათავეს, როცა სპორტის საზოგადოება დინამოს ხელმძღვანელებმა საფეხბურთო გუნდი ჩამოაყალიბეს.

2011 წლამდე საფეხბურთო კლუბი დინამო თბილისის 100%-იანი მფლობელი იყო Heather Park Properties Limited-ი, რომელიც ფუნქციონირებს გიბრალტარში. 2011 წლის დასაწყისში გაფორმდა ხელშეკრულება საფეხბურთო კლუბი დინამო თბილისსა და კომპანია Heather Park Properties Limited-ს შორის, რომლის თანახმადაც Heather Park Properties Limited-ი გახდა კლუბის 90%-იანი მფლობელი. 2011 წლის 28 თებერვალს საფეხბურთო კლუბის მფლობელი გახდა Alpistal Holding Inc, რომელიც ფუნქციონირებს პანამაში. მოგვიანებით, ამავე წლის ივნისში Alpistal Holding Inc. გახდა კლუბის 100%-იანი მფლობელი. 2011 წლის ივლისში კლუბის 100%-იანი წილი გადაეცა შპს პავლიკო ინვესტმენტს, რომელიც ფუნქციონირებს კვიპროსში და რომლისთვისაც არ არის საგაღებულო საჯაროდ წარადგინოს წლიური ფინანსური ანგარიშგებები. . შპს პავლიკო ინვესტმენტის მფლობელები არიან სოფიკო ფიფია (50%) და ბექა ფიფია (50%). სოფიკო და ბექა ფიფიას წილებს განკარგავს კომპანია One World Fiduciaries Limited.

შპს საფეხბურთო კლუბი დინამო თბილისის იურიდიული მისამართია დიდუბე-ჩუღურეთის რაიონი, დიდმის მასივი, მე-3 კვარტალი, საფეხბურთო სამწვრთნელო ბაზა.

2011 წლის 15 აგვისტოს შპს საფეხბურთო კლუბი დინამო თბილისმა დააარსა შვილობილი კომპანია შპს დინამო არენა და ის წარმოადგენს ამ კომპანიის 100%-იან მფლობელს. შვილობილი კომპანიის იურიდიული მისამართია დიდუბე-ჩუღურეთის რაიონი, დიდმის მასივი, მე-3 კვარტალი, საფეხბურთო სამწვრთნელო ბაზა.

შპს დინამო არენა – უზუფრუქტის ხელშეკრულება

2011 წლის 30 აგვისტოს შპს დინამო არენასა და სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნულ სტადიონს შორის გაფორმდა ხელშეკრულება უზუფრუქტის აღნაგობისა და უფლების შესახებ. ხელშეკრულების მიხედვით შპს დინამო არენამ მიიღო აქტივები, მათ შორის სტადიონი, ადმინისტრაციული შენობა და სხვა აღნაგობები. ხელშეკრულების ვადაა 2060 წლის 29 აგვისტო (49 წელი).

ხელშეკრულების ფასი პირველი 5 წლის განმავლობაში განისაზღვრა 850,000 ლარად, რომელიც შედგება ორი სახის გადასახადისგან:

- 700,000 ლარი, დღე-ს ჩათვლით, განისაზღვრა უზუფრუქტის სარგებლობის საზღაურად. ამ რაოდენობის თანხა უნდა დაიხარჯოს შპს დინამო არენას მიერ სტადიონის რეკონსტრუქციისა და სათანადო მოვლა-შენახვისთვის.

- აღნაგობის უფლებით სარგებლობის საზღაური განისაზღვრა 150,000 ლარით დღგ-ს ჩათვლით. ამ საზღაურის თანაბარი წილი 1/12-ი კომპანიამ უნდა გადაიხადოს ყოველთვიურად.

ხელშეკრულების ძალაში შესვლიდან 6 წლის შემდეგ, წლიური გადასახადი განისაზღვრება 650,000 ლარით დღგ-ს ჩათვლით, რომელიც ორ გადასახადზე გადანაწილდება პროპორციულად (535,300 დღგ-ს ჩათვლით უზუფრუქტის სარგებლობის საზღაური და 114,700 ლარი დღგ-ს ჩათვლით აღნაგობის უფლებით სარგებლობის საზღაური).

ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში აქტივებთან დაკავშირებული რისკი და კონტროლი გადაეცემა შპს დინამო არენას. სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნული სტადიონი არ ჩაერევა კომპანიის საქმიანობაში, ასევე ხელშეკრულების განმავლობაში სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნული სტადიონი არ გადასცემს არსებულ აქტივებს მესამე პირს.

სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნული სტადიონი უფლებას იტოვებს მოითხოვოს შპს დინამო არენასგან წლიურად გახარჯული რეკონსტრუქციის და მოვლა-შენახვის ხარჯების ინსპექტირება.. ინსპექტირების პროცესში მონაწილეობა უნდა მიიღოს ორივე კომპანიამ და შედგენილ იქნეს შესაბამისი ოქმი, რომლის ერთი ასლი უნდა ჩაბარდეს უზუფრუქტარს. შპს დინამო არენამ ხარჯების დადასტურება უნდა მოახდინოს საანგარიშო წლის დასრულებიდან 8 თვის ვადაში, ხარჯების დადასტურება უნდა მოხდეს დამოუკიდებელი ექსპერტის მიერ.

ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში შპს დინამო არენას უფლება აქვს სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნული სტადიონის დასტურის გარეშე:

- იჯარით გასცეს გადმოცემული ქონება - სტადიონის ტერიტორია და მიიღოს შემოსავალი იჯარიდან;
- აღნაგობის უფლება დატვირთოს იპოთეკით მესამე პირის სასარგებლოდ.

ხელშეკრულების ვადის განმავლობაში შპს დინამო არენას უფლება აქვს გადასცეს აღნაგობის უფლება მესამე პირს მხოლოდ სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნული სტადიონის თანხმობის შემთხვევაში.

ხელშეკრულების ვადამდე შეწყვეტის შემთხვევაში, შპს დინამო არენას არ აქვს უფლება წაიღოს ნაგებობა ან მოხსნას მისი რომელიმე შემადგენელი ნაწილი. ეს წესი არ ვრცელდება მოძრავ აქტივებზე.

დროულად თანხის გადაუხდელობის შემთხვევაში დღიურ ჯარიმად განისაზღვრა 0.1% გადაგადაცილებულ თანხაზე.

თუ შპს დინამო არენა ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით არსებულ ვალდებულებას სტადიონის რეკონსტრუქციისა და სათანადო მოვლა-შენახვისთვის გასაწევი ხარჯების პირობას, მაშინ დაეკისრება ჯარიმა 10,000 ლარი, რომელიც უნდა დაიფაროს 10 დღის განმავლობაში. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ამ ვადაშიც ვერ შეასრულებს მოვალეობას, დაეკისრება ჯარიმა 250,000 აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც უნდა დაიფაროს 10 დღის განმავლობაში. თუ შპს დინამო არენა ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებებს, სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნული სტადიონი უფლებას იტოვებს შეწყვიტოს ხელშეკრულება.

იმ შემთხვევაში, თუ შპს დინამო არენა ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ სხვა ვალდებულებებს, 2 თვის განმავლობაში უნდა გადაიხადოს ჯარიმა 10,000 ლარის ოდენობით. თუ ამ ვადაში არ მოხდება ჯარიმის გადახდა, მაშინ ჯარიმა განისაზღვრება დამატებით 250,000 აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც

გადახდილ უნდა იყოს მომდევნო 7 დღის განმავლობაში. თუ შპს დინამო არენა ვერ შეასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებებს, სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნული სტადიონი უფლებას იტოვებს შეწყვიტოს ხელშეკრულება

2 შედგენის საფუძველი

2.1 განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (“ფასს”) შესაბამისად, რომელიც მიღებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების დაბჯოს მიერ.

2.2 გაანგარიშების საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების პრინციპზე დაყრდნობით გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტრუმენტებისა, რომლებიც წარმოდგენილია მომავალი ფულადი ნაკალაების დისკონტირებული ღირებულებით.

2.3 საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ლარი, რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა, რადგან ეს ვალუტა ყველაზე კარგად ასახავს ჯგუფის ეკონომიკურ მდგომარეობას, მის გარშემო არსებულ სიტუაციას და განხორციელებულ გარიგებებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ლარში (გარდა განსაზღვრული ნახსენები შემთხვევებისა), რადგანაც ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ეს არის უფრო გამოსადეგი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომხმარებელთათვის. ლარში გამოსახული ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ლარამდე.

2.4 შეფასებების და მოსაზრებების გამოყენება

“ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების” (IFRS) შესაბამისად მომზადებისათვის ხელმძღვანელობამ გააკეთა მთელი რიგი შეფასებები, რომელიც გავლენას ახდენს წარმოდგენილი აქტივებისა და პასივების ანგარიშგებაზე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის, აგრეთვე შემოსავლებზე და ხარჯებზე საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში. მნიშვნელოვანი ნაწილები, რომლებიც მოიცავს მაღალი დონის შეფასებასა და მოსაზრებას, ასევე ანგარიშგების მნიშვნელოვან ნაწილს, სადაც მოსაზრებები და შეფასებები დიდ გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე, წარმოდგენილია მე-20 შენიშვნაში.

2.5 ახალი და შესწორებული სტანდარტების ათვისება

ჯგუფმა მიმდინარე წელს მიიღო და აითვისა ყველა ახალი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია შემუშავებული საერთაშორისო ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭოსა (“IASB”) და საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტირების კომიტეტის მიერ (“IFRIC”), რომელიც შესაბამისობაშია მის ოპერაციებთან დაწყებული 2017 წლის 1 იანვრიდან.

ცვლილებების გავლენა განხილულია ქვემოთ. მიუხედავად იმისა, რომ ეს სტანდარტები პირველად დაინერგა 2017 წელს, მათ არ ჰქონიათ მნიშვნელოვანი გავლენა ჯგუფის წლიურ ანგარიშგებაზე.

ახალი და გადახდილი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ძალაშია 2017 წლის 1 იანვრის ან შემდგომ დაწყებული საანგარიშო წლებისათვის

წარდგენის ცვლილება (ცვლილება ბასს 7-ში - ფულადის ნაკადების ანგარიშგება)

ცვლილება ბასს 7-ში, რომელიც ძალაშია 2017 წლის პირველი იანვრიდან, ავალდებულებს კომპანიებს მოახდინონ ფინანსურ ვალდებულებებში მომხდარი ყველა ცვლილების ასახვა. ჯგუფი მოცემულ ცვლილებებს ასახავს, როგორც ცვლილებებს ფულადი ნაკადებიდან და არაფულად მუხლებში მომხდარ ცვლილებებს. (შენიშვნა 28)

სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც ჯერ არ შესულა ძალაში და რომლებიც ჯერ არ არის გამოყენებული ჯგუფის მიერ

ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის დღისათვის, არის სტანდარტები, ცვლილებები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც გამოქვეყნებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს ("IASB") მიერ, მაგრამ არაა ძალაში შესული. ჯგუფს ჯერ კიდევ არ დაუწყია მათი დანერგვა ბუღალტრულ ანგარიშგებაში.

ხელმძღვანელობა მოელის, რომ ყველა შესაფერისი სტანდარტი, განახლება თუ ინტერპრეტაცია მიღებული იქნება კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკაში იმ დღიდან, როცა ისინი ძალაში შევა. ინფორმაცია იმ სტანდარტებზე, განახლებებზე და ინტერპრეტაციებზე, რომლებსაც გავლენა აქვთ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, მოყვანილია ქვემოთ. გარდა ქვემოთ აღნიშნულისა, უკვე გამოქვეყნებულია რიგი სხვა სტანდარტები და ინტერპრეტაციებიც, რომლებსაც, როგორც ხელმძღვანელობა ვარაუდობს, არსებითი გავლენა არ ექნებათ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

საერთაშორისო ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საბჭომ ("IASB") გამოაქვეყნა თავისი ბოლო ცვლილება ფასს 9 *ფინანსური ინსტრუმენტებთან* დაკავშირებით, რომელიც ჩაანაცვლებს ბასს 39 *ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება*. ახალ სტანდარტს შემოაქვს მნიშვნელოვანი ცვლილებები ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციასა და შეფასებაში და შემოაქვს ახალი ახალი, ე.წ. "მოსალოდნელი ზარალის" მოდელი ფინანსური აქტივების გაუფასურებისთვის. ფასს 9 ასევე მოიცავს ახალ განმარტებას ჰეჯირების ანგარიშგებასთან მიმართებაში.

ხელმძღვანელობამ ჯერ კიდევ უნდა შეაფასოს აღნიშნული ახალი სტანდარტის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ახალი სტანდარტი გამოყენებული უნდა იყოს 2018 წლის 1 იანვრიდან ან შემდგომი საანგარიშო პერიოდისთვის.

ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ფასს 15 ითხოვს შემოსავლის ახალი მეთოდით აღიარებას, ის ჩაანაცვლებს ბასს 18 *შემოსავალი*, ბასს 11 *სამშენებლო კონტრაქტები*, და შემოსავლებთან დაკავშირებულ რამოდენიმე ინტერპრეტაციას. ახალი სტანდარტი დაამკვიდრებს კონტროლზე დაქვემდებარებულ შემოსავლის აღიარების მეთოდს და იძლევა დამატებით მითითებებს ბევრ იმ საკითხზე, რომლებიც ახლანდელ სტანდარტებში დეტალურად არა არის განხილული, მათ შორის იმაზე, თუ როგორ უნდა აღირიცხოს გარიგებები, რომლებიც ერთდროულად რამოდენიმე შესასრულებელ პირობას მოიცავენ; გარიგებები ცვლადი ფასწარმოქმნით; კლიენტებისთვის ანაზღაურების უფლებები; გარიგებები, რომლებიც მოიცავენ მომწოდებლების უფლებას უკან შეისყიდონ მოწოდებული აქტივები და სხვა კომპლექსურ საკითხებზე.

ფასს 15 ძალაშია 2018 წლის 1 იანვარს, ან მას შემდეგ დაწყებული საანგარიშგებო პერიოდებისათვის. ხელმძღვანელობას ჯერ არ შეუფასებია ამ სტანდარტის სავარაუდო გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 წარმოადგენს ახალ მოთხოვნებს და დანართებს იჯარის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. ფასს 16 მოიჯარეებს დაავალდებულებს “საბალანსო ანგარიშის” მეთოდით აღრიცხული არსებული იჯარები, აღრიცხონ “გამოყენების უფლების” მეთოდით, როგორც საიჯარო აქტივები, ასევე საიჯარო ვალდებულებები.

ფასს 16 აგრეთვე:

- ცვლის იჯარის განსაზღვრებას;
- განსაზღვრავს აღრიცხვის სტანდარტებს აქტივებისთვის და ვალდებულებებისთვის, შედარებით რთული შემთხვევების ჩათვლით, როგორც არის არა-საიჯარო ელემენტები, განსხვავებული საიჯარო გადახდები და არჩევითი პერიოდები;
- მოკლევადიან იჯარებს და დაბალი ღირებულების აქტივის იჯარებს უზრუნველყოფს გათავისუფლებისგან;
- ცვლის აღრიცხვას რეალიზაციის და უკუიჯარის გარიგებებზე;
- უცვლელად ტოვებს ბასს 17 მიდგომებს მეიჯარის აღრიცხვასთან დაკავშირებით;
- წარმოადგენს ახალ მოთხოვნებს ახსნა-განმარტებით დანართებთან დაკავშირებით.

ფასს 16 მოთხოვნის მიხედვით გამოყენებული უნდა იყოს საანგარიშო წლის დასაწყისში ან 2019 წლის 1 იანვრის შემდეგ. სტანდარტის ადრეული, ნებაყოფლობითი ამოქმედება ნებადართულია ფასს 15 “შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან” სტანდარტთან ერთად. ჯგუფს ნებაყოფლობით არ შეუფასებია ფასს 16 ცვლილების გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

2.6 შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შემდეგ შვილობილ კომპანიას:

2017 წლის 31 დეკემბერი შვილობილი კომპანია	მფლობელობა %	ქვეყანა	დაფუძნების თარიღი	ინდუსტრია	შესყიდვის თარიღი
შპს დინამო არენა	100	საქართველო	2011 წლის 15 აგვისტო	სპორტი, არენა	2011 წლის 15 აგვისტო
2016 წლის 31 დეკემბერი შვილობილი კომპანია	მფლობელობა %	ქვეყანა	დაფუძნების თარიღი	ინდუსტრია	შესყიდვის თარიღი
შპს დინამო არენა	100	საქართველო	2011 წლის 15 აგვისტო	სპორტი, არენა	2011 წლის 15 აგვისტო

3 ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პროცედურები

3.1 კონსოლიდაციის საფუძველი

შვილობილი კომპანიები

შვილობილი კომპანია კონტროლდება ჯგუფის მიერ. კონტროლი ხორციელდება, როდესაც ჯგუფს აქვს უფლებამოსილება, პირდაპირ ან ირიბად დაარეგულიროს ორგანიზაციის ფინანსური და სამუშაო პოლიტიკა ისე რომ, მიიღოს სარგებელი მისი სამუშაო საქმიანობიდან. შვილობილი კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებები შეტანილია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში კონტროლის დაწყების დღიდან კონტროლის შეწყვეტის დღემდე.

ჯგუფის მიერ შვილობილი კომპანიის შესყიდვისას გამოიყენება შესყიდვის მეთოდი (purchase method). შესყიდული აქტივები და ვალდებულებები, თუ პირობითი ვალდებულებები, დაშვებული ბიზნესის გაერთიანებისას, აღირიცხება შესყიდვის დღეს არსებული სამართლიანი ღირებულებით, უმცირესობის წილის მოცულობის მიუხედავად.

გუდვილი თავდაპირველად აღირიცხება გადახდილ საფასურსა და ჯგუფის მიერ შეძენილ წმინდა აქტივებსა და ვალდებულებებს, ასევე მოსალოდნელ ვალდებულებებს შორის სხვაობით. თუ გადახდილი საფასური ნაკლებია შეძენილი კომპანიის წმინდა აქტივების სამართლიან ღირებულებაზე, სხვაობის აღიარება ხდება კონსოლიდირებული მოგება ზარალის ანგარიშგებაში.

წილი, რომელსაც არ ფლობს ჯგუფი წარმოადგენს უმცირესობის წილს. უმცირესობის წილი ანგარიშგების თარიღისთვის წარმოადგენს უმცირესობაში მყოფ აქციონერთა წილის აქტივებს, ვალდებულებებს და პირობით ვალდებულებებს მათი სამართლიანი ღირებულებით შესყიდვის დღეს და უმცირესობის წილს კაპიტალის მოძრაობაში შემოერთების დღიდან. უმცირესობის წილი წარმოდგენილია კაპიტალში.

ზარალი, რომელიც განაწილებულია უმცირესობის წილზე არ აღემატება უმცირესობის წილს შვილობილი კომპანიის კაპიტალში, თუ უმცირესობის წილის მფლობელებს არ აქვთ ზარალის გადაფარვასთან დაკავშირებული სხვა ვალდებულება. ყველა ასეთი ზარალი ნაწილდება ჯგუფზე.

კონსოლიდაციასთან დაკავშირებით გაუქმებული ტრანზაქციები

შიდა ჯგუფური ბალანსები და ტრანზაქციები, ნებისმიერი არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოიქმნება შიდა ჯგუფური ტრანზაქციიდან არ არის გათვალისწინებული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დროს. არარეალიზებული მოგება რომელიც წარმოიქმნება შიდა ჯგუფური ტრანზაქციებიდან გამოქვეყნებული ინვესტიციიდან სხვა საწარმოში.

3.2 უცხოური ვალუტა

სავალუტო ოპერაციები

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამის საოპერაციო ვალუტაში ტრანზაქციების განხორციელების დღეს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსის მიხედვით. საბალანსო ანგარიშგების თარიღისთვის, ფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში გადაანგარიშებულია ამავე თარიღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ

გამოცხადებული კურსით, რომელიც 2017 წლის 31 დეკემბერს ერთი ამერიკული დოლარისთვის შეადგენს 2.5922 ლარს და ევრო 3.1044 ლარს (2016 წლის 31 დეკემბერი: ერთი ამერიკული დოლარი 2.6468 ლარი და 2.7940 ევრო). არაფულადი ერთეულები არაა გადაანგარიშებული პერიოდის ბოლო კურსით და მისი აღრიცხვა ხდება ისტორიული ღირებულების საფუძველზე (აღირიცხება ტრანზაქციის დღეს არსებული კურსით).

საკურსო სხვაობა გამოწვეული ვალუტის ცვლილებით აღრიცხულია ჯგუფის მოგება-ზარალის ანგარიშში.

3.3 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა ან გაუფასურების ღირებულება. თვითღირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ფასით, იმპორტთან დაკავშირებული გადასახადებით, გამოუქვითავი გადასახადებითა და სხვა პირდაპირი ხარჯებით. როცა ძირითადი საშუალებები შეიცავს სხვადასხვა კომპონენტებს, რომლებსაც გააჩნიათ სხვადასხვა სარგებლობის ვადები, ისინი აღირიცხებიან ცალკე-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები.

ძირითადი საშუალება, რომელიც გამოიყენება ძირითადი საქმიანობისთვის, ადმინისტრაციული ან გაქირავებისთვის, ან არის მშენებარე მდგომარეობაში, აღრიცხულია მის თვითღირებულებასა და გაუფასურების ღირებულებას შორის სხვაობით. თვითღირებულება შეიცავს პირდაპირ ხარჯებს, დაყენების/მონტაჟის, პროფესიული მომსახურების ხარჯებს, რომელიც გათვალისწინებულია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკით. შენობები, რომლებიც მიღებულია ფინანსური ლიზინგის შედეგად, ასევე აღრიცხულია ძირითად საშუალებებში, როგორც ფინანსური ლიზინგით მიღებული ძირითადი საშუალება. ასეთი ტიპის ქონებას ერიცხება ცვეთა წრფივი მეთოდით გამოყენების ვადის შესაბამისად, ან ლიზინგის პერიოდის შესაბამისად, თუ ეს უკანასკნელი უფრო ხანმოკლე პერიოდს მოიცავს, ვიდრე გამოყენების პერიოდი.

ძირითადი საშუალებები, რომლებიც შეიღობილმა კომპანიამ მიიღო უზუფრუქტის ხელშეკრულების მიხედვით (იხილეთ შენიშვნა 1) არ არის აღიარებული ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ამ მიზნებისთვის ხელმძღვანელობა იყენებს საპრაქტიკო შეფასებას, რომელიც აღწერილია შენიშვნა 20.1-ში.

მოგება ან ზარალი რომელიც წარმოიშობა აქტივის გაყიდვიდან ან ჩამოწერიდან, განისაზღვრება სხვაობით მიღებულ სარგებელსა და საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში

ხარჯები დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან, აღრიცხულია დამოუკიდებლად და კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოწერილ იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის შეკეთება-განახლება, აღიარდება კონსოლიდირებული მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე.

იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესებაზე გაწეული ხარჯები აღიარდება როგორც აქტივი, წარმოდგენილია ძირითადი საშუალებების ცალკე ჯგუფად და ცვეთა ერიცხება სასარგებლო მომსახურების ვადისა ან იჯარის ვადიდან უმცირესით.

ცვეთის დარიცხვა ხდება კონსოლიდირებული მოგება ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდის საშუალებით, თითოეული აქტივის სასიცოცხლო პერიოდის შეფასების საფუძველზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება მას მერე, რაც აქტივი შედის ექსპლუატაციაში. აქტივების სასიცოცხლო პერიოდი შემდეგნაირად ნაწილდება:

შენობა ნაგებობები	- 20 წელი
მანქანა-დანადგარები	- 5-7 წელი
სატრანსპორტო საშუალებები, კომპიუტერები, ავეჯი და სხვა	- 5-20 წელი
იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	- 5 წელი.

3.4 არამატერიალური აქტივები

კომპანიის მიერ შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომელთაც აქვთ განსაზღვრული სასიცოცხლო პერიოდი, წარმოდგენილია თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი.

არამატერიალური აქტივები შეიცავს ფეხბურთელებზე ლიცენზიებს. ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულებები და ამორტიზაცია ფეხბურთელის ლიცენზიაზე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ერიცხება ხელშეკრულებაში მითითებულ პერიოდზე გაანგარიშებით წრფივი მეთოდით, რომელიც დაახლოებით 1-დან 5 წლამდე პერიოდს მოიცავს.

კომპიუტერული პროგრამების ამორტიზაცია ირიცხება კონსოლიდირებული ანგარიშგების მოგება ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების განმავლობაში. არამატერიალური აქტივების სასიცოცხლო მომსახურების ვადაა 5 წელი.

3.5 იჯარით (ლიზინგით) აღიარებული აქტივები/იჯარა

ფასს 17-ის მიხედვით, მოიჯარეს იჯარით მიღებულ აქტივებზე ეკონომიკური მფლობელობა გადაეცემა, თუ მასზე გადადის იჯარით აღებული აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და სარგებელი. ასეთ შემთხვევაში შესაბამისი აქტივი ლიზინგის დაწყების თარიღისთვის აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით, ან, თუ საიჯარო გადასახდელების მიმდინარე ღირებულება აქტივის სამართლიან ღირებულებაზე უფრო ნაკლებია, მაშინ აქტივი აღიარდება საიჯარო გადასახდელების მიმდინარე ღირებულების ტოლი თანხით, პლუს თანმდევ გადახდების თანხა. ამავდროულად, შესაბამისი თანხა აღიარდება, როგორც ვალდებულება ფინანსური იჯარაზე.

შემდგომში, ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებით ფლობილი აქტივების აღრიცხვა, მაგალითად ცვეთა და აქტივის სასიცოცხლო ვადის განსაზღვრა, ხდება ისეთნაირადვე, როგორც იმ მსგავსი აქტივების აღრიცხვა, რომლებიც იურიდიულად ეკუთვნის კომპანიას. ფინანსურ იჯარაზე ვალდებულება მცირდება გადახდილი საიჯარო გადასახდელების შესაბამისად, რომლებიც შემცირებულია ფინანსური ხარჯებით, რომლებიც თავის მხრივ მოგება-ზარალში ფინანსურ ხარჯებად აღიარდება. საიჯარო გადასახდელების საპროცენტო ელემენტი წარმოადგენს დასაფარი ძირი თანხის მუდმივ პროპორციას და აღიარდება მოგება-ზარალში საიჯარო ვადის განმავლობაში.

ყველა სხვა იჯარის ხარჯი აღიარებულია, როგორც საოპერაციო იჯარა. საოპერაციო იჯარაზე გადასახდელი თანხები ხარჯად აღიარდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით. სხვა ასოცირებული დანახარჯები, როგორებიცაა რემონტის დანახარჯები და დაზღვევა, აღიარდება მოგება-ზარალში ხარჯის გაწვევისთანავე.

3.6 სასაქონლო მატერიალური მარაგები

სასაქონლო მატერიალური მარაგები წარმოდგენილია საბალანსო ღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. სასაქონლო მატერიალური მარაგების ღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით და შეიცავს

დანახარჯებს, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შეძენასთან და მის ადგილზე მიტანასთან.

3.7 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება, შეფასება და ჩამოწერა

ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარდება, მას შემდეგ, რაც ჯგუფი ხდება ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ სახელშეკრულებო ურთიერთობის მონაწილე.

ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება, როდესაც ფინანსური სარგებლის მიღების სახელშეკრულებო უფლება ამოიწურება, ან, როდესაც ფინანსური აქტივი და მასთან დაკავშირებული რისკის მნიშვნელოვანი წილი გადადის სხვა მხარეზე.

ფინანსური ვალდებულების აღიარება წყდება ხდება მას შემდეგ, რაც მისი სასიცოცხლო ვადა ამოიწურა ან გაუქმდა.

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელსაც ემატება ტრანზაქციის განხორციელებასთან დაკავშირებული ხარჯები, გარდა სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებებისა, რომელთა სამართლიანი ღირებულების ცვლილება მოგება-ზარალში აღიარდება. ეს უკანასკნელი თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით აღიარდება.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შესაბამისი შეფასება

შეფასების მიზნებისათვის ფინანსური აქტივები, გარდა ჰეჯირების ინსტრუმენტებისა, დაყოფილია შემდეგ კატეგორიებად:

- სესხები და მოთხოვნები
- ფინანსური აქტივები მათი სამართლიანი ღირებულებით მოგება-ზარალზე
- გასაყიდად ხელმისაწვდომი ფინანსური აქტივები
- ვადიანი ინვესტიციები.

თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები მათი ხასიათისა და დანიშნულების მიხედვით კლასიფიცირდება სხვადასხვა კატეგორიებად. ფინანსური ინსტრუმენტის კლასიფიკაცია კატეგორიებად მნიშვნელოვანია მათი შეფასებისათვის და აგრეთვე იმის განსაზღვრისთვის მასთან დაკავშირებული მოგება ან ზარალი მოგება-ზარალში აისახება, ან/თუ პირდაპირ კაპიტალზე. იხილეთ შენიშვნა 21.2, სადაც ჯგუფის ფინანსური აქტივები კატეგორიების მიხედვით არის ნაჩვენები.

ზოგადად, ჯგუფი ყველა ფინანსურ აქტივს აღიარებს ანგარიშსწორების თარიღით აღრიცხვის მეთოდით. აქტივის გაუფასურების შეფასება ხდება სულ მცირე წელიწადში ერთხელ. ყველა შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც დაკავშირებულია ფინანსურ აქტივთან აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში შესაბამის პუნქტად “ფინანსური ხარჯი” ან “ფინანსური შემოსავალი”, გარდა სავაჭრო მოთხოვნების საექვო ნაწილისა, რომელიც წარმოდგენილია სხვა ხარჯების სახით.

ი. სესხები და მოთხოვნები

სესხები და მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, დადგენილი ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ კოტირდებიან აქტიურ ბაზარზე და ფინანსური აქტივების აღნიშნული კატეგორია მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს, ნაღდ ფულს და ფულს საბანკო ანგარიშებზე.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

მიმდინარე მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ასეთი აქტივები წარედგინება გაუფასურების ზარალით შემცირებული ამორტიზირებული ღირებულებით. სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება წარმოიშვება, როდესაც არსებობს ობიექტური მტკიცებულება, რომ ჯგუფი ვერ მოახერხებს მოთხოვნების მიღებას თავდაპირველი მოთხოვნის პირობების მიხედვით. დებიტორის მნიშვნელოვანი პრობლემები, გაკოტრება და ვალდებულებების გადახდის უუნარობა არის მნიშვნელოვანი ინდიკატორები იმისა, რომ მოთხოვნა გაუფასურებულია. გაუფასურების ზარალი არის სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ამ აქტივიდან მომავალში სავარაუდოდ მისაღები ფულადი ნაკადების (დისკონტირებული ეფექტური განაკვეთით) დღევანდელ ღირებულებას შორის.

საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში საეჭვო მოთხოვნების რეზერვში ცვლილება აისახება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ნებისმიერი მოთხოვნის ჩამოწერის ასახვა ხდება არსებული საეჭვო მოთხოვნების რეზერვის ანგარიშზე. ყველა სავაჭრო მოთხოვნა, რომლისგანაც თანხის მიღება შეუძლებლად მიიჩნევა, ჩამოიწერება ხარჯებაში.

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე

ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ფულს საბანკო ანგარიშებზე და ხელზე არსებულ ნაღდ ფულს.

ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიცირება და შესაბამისი შეფასება

ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს. ფინანსური ვალდებულებების შეჯამება კატეგორიების მიხედვით წარმოდგენილია 21.2 შენიშვნაში.

ი. სასესხო ვალდებულებები

სასესხო ვალდებულებების პირველადი აღიარება ხდება მისი პირველადი ღირებულებით, წმინდა გამოშვების ღირებულებით. საწყისი აღიარების შემდეგ სასესხო ვალდებულებები წარმოდგენილია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, ხოლო სხვაობა წარმოშობილი მის საწყის ღირებულებასა და ჩანაცვლების ღირებულებას შორის აისახება პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაზე. საპროცენტო და სხვა ხარჯები დაკავშირებული სესხთან, აღიარებული იქნება როგორც ფინანსური ხარჯი, გარდა სასესხო ხარჯისა, რომელიც შესაძლებელია პირდაპირ იქნას მიკუთვნებული შესყიდვაზე, მშენებლობასა თუ წარმოებაზე, ასეთის არსებობის შემთხვევაში კაპტალიზირდება როგორც აქტივი.

ი. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება ხდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში ისინი წარდგენილია ამორტიზებული ღირებულებით.

3.8 გაუფასურება

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

განუსაზღვრელი სასიცოცხლო ვადის მქონე აქტივების ამორტიზაცია არ ხდება და ისინი ყოველწლიურად მოწმდება შესაძლო გაუფასურების დადგენის მიზნით. ამორტიზებადი აქტივების გაუფასურების ტესტირება ხდება, როდესაც რაიმე მოვლენები ან ცვლილებები გარემოებებში მიუთითებს, რომ აქტივის საბალანსო ღირებულება შესაძლოა მის ღირებულებაზე მეტი იყოს. როცა აქტივის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის

ღირებულებას, მაშინ დაუყოვნებლივ აღიარდება გაუფასურების ზარალი, რომელიც ტოლია იმ თანხის, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატებოდა მის ღირებულებას.

აქტივის ღირებულება არის მის გამოყენების ღირებულებასა და წმინდა გასაყიდ ფასს შორის უდიდესი. თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, მაშინ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის ზარჯად აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა აქტივი აღრიცხულია გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც გაუფასურების ზარალი ისევე აღირიცხება, როგორც გადაფასებული ღირებულების შემცირება.

იმ შემთხვევაში, როცა ხდება გაუფასურების ზარალის შებრუნება, აქტივის საბალანსო ღირებულება იზრდება მის გადახდილ ღირებულებამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ უნდა აღემატებოდეს საბალანსო ღირებულებას, რომელიც აქტივს ექნებოდა, რომ არ მომხდარიყო წინა პერიოდში მისი გაუფასურება. გაუფასურების შებრუნება დაუყოვნებლივ აღიარდება შემოსავალში, თუკი ეს აქტივი არ არის აღრიცხული გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც ნებისმიერი გაუფასურების ზარალის შებრუნება აღირიცხება, როგორც გადაფასებული ღირებულების ზრდა.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ყოველ საანგარიშგებო დღეს ფინანსური აქტივები, გარდა იმ ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც აღირიცხება პირდაპირ მოგება-ზარალზე, ფასდება გაუფასურების ინდიკატორის მიხედვით. ფინანსური აქტივების გაუფასურება ხდება, როდესაც არსებობს ობიექტური საფუძველი იმისა, რომ ფინანსური აქტივის საწყისი აღიარების შემდეგ ერთი ან რამდენიმე შემთხვევის მოხდენის ალბათობა, ინვესტიციის სამომავლო ფულად ნაკადებზე მოახდენს გავლენას.

ფინანსური აქტივებისთვის, წარმოდგენილი ამორტიზირებული ღირებულებით, გაუფასურება წარმოადგენს აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებას შორის სხვაობას. ყველა ფინანსური აქტივის საბალანსო ღირებულება პირდაპირ მცირდება გაუფასურების ზარალით, გარდა სავაჭრო მოთხოვნებისა, სადაც საბალანსო ღირებულება მცირდება საექვო მოთხოვნების რეზერვის საშუალებით.

გარდა გასაყიდად გამიზნული ფინანსური ინსტრუმენტებისა, თუ მომდევნო პერიოდში გაუფასურების ზარალი შემცირდა და ეს შემცირება შესაძლებელია ობიექტურად დაკავშირებული იყოს გაუფასურების აღიარების შემდეგ მომხდარ შემთხვევასთან, წინა პერიოდში აღიარებული გაუფასურების ზარალი აისახება მოგება-ზარალზე იმ პირობით, რომ ინვესტიციის საბალანსო ღირებულება გაუფასურების თარიღისთვის არ გადააჭარბებს აქტივის ამორტიზირებად ღირებულებას, გაუფასურების არ აღიარების შემთხვევაში.

3.9 კაპიტალი

ჯგუფის საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს გამოშვებული წილის ნომინალურ ღირებულებას.

აკუმულირებული მოგება/ზარალი შეიცავს წინა პერიოდების აკუმულირებულ მოგება/ზარალებს.

დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდისთვის, რომელშიც გამოცხადდა.

3.10 ანარიცხები

ანარიცხის აღიარების საფუძველს წამოადგენს წარსული მოვლენის შედეგად წარმოქმნილი იურიდიული ან საკონტრაქტო ვალდებულება და ვარაუდი რომ, ვალდებულების დასაფარად მომავალში საჭირო იქნება საწარმოდან ეკონომიკური სარგებლის გადინება. თუ ზეგავლენა მატერიალურია, ანარიცხი აღიარდება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულებას მიმდინარე საბაზრო მდგომარეობის გათვალისწინებით და, საჭიროების შემთხვევაში, პასუხისმგებლობასთან დაკავშირებულ რისკებს.

3.11 მოგების გადასახადი

მიმდინარე მოგების გადასახადი არის საგადასახადო ვალდებულება პერიოდის დასაბეგრ მოგებაზე, რომელიც გაანგარიშებულია ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული საგადასახადო განაკვეთით და ითვალისწინებს წინა წლებთან დაკავშირებული საგადასახადო ვალდებულების ყველა შესაძლო შესწორებას.

მოგების გადასახადში განხორციელებული ცვლილებები, რომლებიც ეფექტურია 2017 წლის 1 იანვრიდან

2017 წლის 1 იანვრიდან საქართველოს საგადასახადო კოდექსში შევიდა მნიშვნელოვანი ცვლილებები. ეს ცვლილება შეეხო მოგების გადასახადის წარდგენას.

ახალი კანონის მიხედვით მოგების გადასახადის განაკვეთი განისაზღვრა ნულოვანი განაკვეთით, იმ შემთხვევაში თუ არ მოხდება მოგების განაწილება და დარჩება კომპანიაში გაუნაწილებელი მოგების სახით, ხოლო 15%-ით დაიბეგრება დივიდენდად განაწილებული მოგება, მაშინ როცა ძველი მოდელის მიხედვით კომპანიების მოგება იბეგრებოდა 15%-ით, მიუხედავად იმისა, ეს მოგება გაიცემოდა დივიდენდად, თუ კომპანიაში რჩებოდა გაუნაწილებელი მოგების სახით. 2017 წლის 1 იანვრიდან კომპანიები დაიბეგრებიან მოგების გადასახდით, თუ მოხდება მოგების განაწილება (დივიდენდის გაცემა) და ასევე, მოგების გადასახდით იბეგრება ისეთი ტრანზაქციები ინდივიდუალურ პირებთან, რომელიც დაკავშირებულია მოგების მიღებასთან (ბენეფიტი, საჩუქარი, გადასახადები, რომლებიც არაა ეკონომიკურ საქმიანობასთან დაკავშირებული და სხვა).

დივიდენდის გაცემასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადი აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც მოხდა მისი გამოცხადება. ამ შემთხვევაში მოგების განაწილება იბეგრება 15/85 პროპორციით.

2016 წლამდე დაგროვილ გაუნაწილებელ მოგებაზე, 2017 წელს ან წინა პერიოდებში გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდი, იბეგრება მოგების გადასახდით წინა წლების მოდელის მიხედვით.

აღნიშნული ცვლილების გამო, ფინანსურ ანგარიშგებაში არ წარმოიქმნება დროებითი სხვაობები ჯგუფის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას და მათ საგადასახადო ბაზას შორის, შესაბამისად ბასს 12-ის მიხედვით, არ არსებობს გადავადებული მოგების გადასახადის არც აქტივი და არც ვალდებულება 2017 წლის 1 იანვრისთვის.

გადავადებული გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრამდე

გადავადებული გადასახადი აღიარდება დასაბეგრი მოგების გაანგარიშების მიზნებისათვის გამოყენებულ აქტივებისა და ვალდებულებების დასაბეგრ ბაზებსა და ფინანსურ ანგარიშგებაში ნაჩვენებ მათ საბალანსო ღირებულებებს შორის არსებულ ყველა დროებით განსხვავებაზე. გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება ზოგადად აღიარდება ყველა დასაბეგრ სხვაობებზე. გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივის აღიარება ხდება იმ ფარგლებში, რა ფარგლებშიც მოსალოდნელია, რომ კომპანიას მომავალში ექნება დასაბეგრი მოგება, რომლის საპირისპიროდ შესაძლებელი იქნება დროებითი სხვაობების გამოყენება. მსგავსი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ აღიარდება, თუ წარმოქმნილი დროებითი განსხვავება წარმოიშვა გუდვილიდან, ან აქტივებისა და ვალდებულებების პირველადი აღიარებიდან (სხვა ვიდრე ბიზნეს კომბინაცია), რომელიც იმყოფება გადაცემის პროცესში და არ აქვს გავლენა, არც დასაბეგრ, და არც სააღრიცხვო მოგებაზე.

გადავადებული საგადასახადო აქტივის საბალანსო ღირებულება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს გადაიხედება და თუკი აღმოჩნდება, რომ აღარ არის მოსალოდნელი, რომ კომპანია მიიღებს იმდენ დასაბეგრ მოგება, რაც საჭიროა აღიარებული გადავადებული საგადასახადო აქტივის სრულად ან ნაწილობრივ რეალიზებისათვის, მაშინ მისი საბალანსო ღირებულება შესაბამისად მცირდება.

გადავადებული მოგების გადასახადის გაანგარიშება ხდება საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის მიერ ბალანსის თარიღისათვის დადგენილი განაკვეთით და იმ განაკვეთის გათვალისწინებით, რომელიც ივარაუდება, რომ დადგენილი იქნება მაშინ, როდესაც მოხდება გადავადებული მოგების გადასახადის შესაბამისი აქტივის რეალიზება ან ვალდებულების დაფარვა. გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებისა და აქტივის საზომად გამოდგება საგადასახადო შედეგები, რომლებიც თანხვედრაში იქნებოდა კომპანიის მოლოდინებთან, რათა აინაზღაუროს ან გადაწყვიტოს საკუთარი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება პერიოდის ბოლოს.

3.12 შემოსავლის აღიარება

შემოსავალი განისაზღვრება მისივე სამართლიანი ღირებულებით ან სავაჭრო მოთხოვნებით, რომელშიც გათვალისწინებულია ჯგუფის მიერ გაკეთებული ფასდაკლებები და ფასდათმობები.

ჯგუფის შემოსავალი მცირდება მოსალოდნელი დაბრუნებებისგან, ფასდაკლებებისგან და სხვა დათმობებისგან.

ჯგუფი შემოსავალს გამოიმუშავებს მატჩებზე ბილეთების გაყიდვით, ფან შოპიდან სუვენირების, ტანსაცმლისა და სპორტული აღჭურვილობის რეალიზაციით, სტადიონის და სტადიონის ირგვლივ ტერიტორიის გაქირავებიდან (სადაც განთავსებულია მანქანების პარკირება და მაღაზიები).

რეალიზაცია

საქონლის გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილი კრიტერიუმის დაკმაყოფილების შემთხვევაში:

- ჯგუფი მყიდველს გადასცემს საქონელთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და უფლებას;
- ჯგუფი არ ინარჩუნებს არც საკუთრებასთან დაკავშირებულ მენეჯმენტში ჩართულობის უფლებას და არც კონტროლს გაყიდულ პროდუქციაზე;
- შემოსავლის თანხობრივი შეფასება შესაძლებელია საიმედოდ;
- სავარაუდოა რომ ტრანზაქციას მოყვება ეკონომიკური სარგებლის შემოდინება და;

- ტრანზაქციასთან დაკავშირებული გაწეული ან გასაწევი დანახარჯების შეფასება შესაძლებელია საიმედოდ;

მომსახურების გაწევა

მომსახურების გაწევის შედეგად შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როცა :

- შემოსავლის თანხობრივი შეფასება შესაძლებელია საიმედოდ;
- სავარაუდოა რომ ტრანზაქციას მოყვება ეკონომიკური სარგებლის შემოდინება და;
- გარიგების დასრულების ეტაპი შეიძლება შეფასდეს საიმედოდ საანგარიშო თარიღისთვის;
- ტრანზაქციასთან დაკავშირებული და მის დასასრულებლად საჭირო ხარჯების შეფასება შესაძლებელია საიმედოდ;

საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება დროის გათვალისწინებით, ძირითადად თანხისა და იმ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით, რომელსაც ფინანსური აქტივისგან სიცოცხლის განმავლობაში მისაღები სავარაუდო ფულადი შემოსავლები დაჰყავს ამავე აქტივის წმინდა საბალასო ღირებულებამდე.

საიჯარო შემოსავალი

საიჯარო შემოსავალი აღიარდება წრფივი მეთოდით შესაბამისი იჯარის ვადის განმავლობაში.

შემოწირულობები

დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული შემოსავლები აღიარდება იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, როცა თანხები იქნა მიღებული.

4 ბალანსის და ფინანსური შედეგების განაწილება მშობელ და შვილობილ კომპანიას შორის

ჯგუფის ბალანსები 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიებს შორის
შემდეგნაირად ნაწილდება:

ლარი	შპს საფეხბურთო კლუბი დინამო თბილისი	შპს დინამო არენა	კომპანიათა შორის ტრანზაქციების ელიმინაცია	სულ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
აქტივები				
<i>გრძელვადიანი აქტივები</i>				
ძირითადი საშუალებები	18,143,145	3,322,484	-	21,465,629
არამატერიალური აქტივები	23,794	63	-	23,857
ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში	1,000,000	-	(1,000,000)	-
	19,166,939	3,322,547	(1,000,000)	21,489,486
<i>მოკლევადიანი აქტივები</i>				
სასაქონლო მატერიალური მარაგები	123,949	38,604	-	162,553
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3,344,582	141,610	(2,779,186)	707,006
ფული და ფულადი ექვივალენტები	815,505	157,340	-	972,845
	4,284,036	337,554	(2,779,186)	1,842,404
სულ აქტივები	23,450,975	3,660,101	(3,779,186)	23,331,890
კაპიტალი და ვალდებულებები				
<i>კაპიტალი და რეზერვები</i>				
საწესდებო კაპიტალი	34,116,421	1,000,000	(1,000,000)	34,116,421
კაპიტალში კონტრიბუცია	16,272,955	-	-	16,272,955
აკუმულირებული ზარალი	(56,107,641)	(136,175)	-	(56,243,816)
	(5,718,265)	863,825	(1,000,000)	(5,854,440)
<i>გრძელვადიანი ვალდებულებები</i>				
სესხები	25,055,936	-	-	25,055,936
	25,055,936	-	-	25,055,936
<i>მოკლევადიანი ვალდებულებები</i>				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	345,464	17,090	-	362,554
სესხები	3,767,840	2,779,186	(2,779,186)	3,767,840
	4,113,304	2,796,176	(2,779,186)	4,130,394
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	23,450,975	3,660,101	(3,779,186)	23,331,890

ჯგუფის ბალანსები 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიებს შორის
შემდგენიარად ნაწილდება:

ლარი

	შპს საფეხბურთო კლუბი დინამო თბილისი	შპს დინამო არენა	კომპანიათა შორის ტრანზაქციებ ის გაუქმება კონსოლიდაც იის მიზნით	სულ 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
აქტივები				
<i>გრძელვადიანი აქტივები</i>				
ძირითადი საშუალებები	19,352,803	4,033,828	-	23,386,631
არამატერიალური აქტივები	75,592	81	-	75,673
ინვესტიცია შვილობილ კომპანიებში	1,000,000	-	(1,000,000)	-
	20,428,395	4,033,909	(1,000,000)	23,462,304
<i>მოკლევადიანი აქტივები</i>				
სასაქონლო მატერიალური მარაგები	229,158	42,971	-	272,129
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	3,667,818	56,735	(2,901,339)	823,214
ფული და ფულადი ექვივალენტები	701,486	165,437	-	866,923
	4,598,462	265,143	(2,901,339)	1,962,266
სულ აქტივები	25,026,857	4,299,052	(3,901,339)	25,424,570
კაპიტალი და ვალდებულებები				
<i>კაპიტალი და რეზერვები</i>				
საწესდებო კაპიტალი	31,982,858	1,000,000	(1,000,000)	31,982,858
კაპიტალში კონტრიბუცია	15,999,473	-	-	15,999,473
აკუმულირებული ზარალი	(53,145,961)	262,408	-	(52,883,553)
	(5,163,630)	1,262,408	(1,000,000)	(4,901,222)
<i>გრძელვადიანი ვალდებულებები</i>				
სესხები	25,927,973	-	-	25,927,973
	25,927,973	-	-	25,927,973
<i>მოკლევადიანი ვალდებულებები</i>				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	488,734	59,295	(11,142)	536,887
სესხები	3,773,780	2,890,197	(2,890,197)	3,773,780
ანარიცხები	-	87,152	-	87,152
	4,262,514	3,036,644	(2,901,339)	4,397,819
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები	25,026,857	4,299,052	(3,901,339)	25,424,570

ჯგუფის 2017 წლის მოგება-ზარალი კომპანიებს შორის შემდეგნაირად ნაწილდება:

ლარი	შპს საფეხბურთო კლუბი დინამო თბილისი	შპს დინამო არენა	კომპანიათა შორის ტრანზაქციების გაუქმება კონსოლიდაციის მიზნით	სულ 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
შემოსავალი	3,436,896	1,818,491	(105,380)	5,150,007
	3,436,896	1,818,491	(105,380)	5,150,007
ხელფასები	(4,364,630)	(975,381)	-	(5,340,011)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(1,307,560)	(752,790)	-	(2,060,350)
საფეხბურთო კლუბის საოპერაციო ხარჯები	(1,400,576)	-	-	(1,400,576)
საფეხბურთო აკადემიის საოპერაციო ხარჯები	(273,248)	-	-	(273,248)
სხვა ხარჯი	(1,240,119)	(344,704)	105,380	(1,479,443)
შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან	(5,149,237)	(254,384)	-	(5,403,621)
არასაოპერაციო შემოსავალი	4,493,289	-	-	4,493,289
ფინანსური შემოსავალი	246,753	-	(199,632)	47,121
ფინანსური ხარჯი	(3,342,047)	(199,632)	199,632	(3,342,047)
სხვა ფინანსური ერთეულები	789,867	58,610	-	848,477
მოგება გადასახდით დაბეგვრამდე	(2,961,375)	(395,406)	-	(3,356,781)
მოგების გადასახადი	(305)	(3,177)	-	(3,482)
წლის მოგება	(2,961,680)	(398,583)	-	(3,360,263)
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-
სრული შემოსავალი საანგარიშო წლისათვის	(2,961,680)	(398,583)	-	(3,360,263)

ჯგუფის 2016 წლის მოგება-ზარალი კომპანიებს შორის შემდეგნაირად ნაწილდება:

ლარი

	შპს საფეხბურთო კლუბი დინამო თბილისი	შპს დინამო არენა	კომპანიათა შორის ტრანზაქციების გაუქმება კონსოლიდაციის მიზნით	სულ 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
შემოსავალი	2,425,625	1,689,503	(129,478)	3,985,650
სხვა შემოსავალი	22,400	-	-	22,400
	2,448,025	1,689,503	(129,478)	4,008,050
ხელფასები	(7,074,188)	(870,835)	-	(7,945,023)
ცვეთა და ამორტიზაცია	(1,528,433)	(813,153)	-	(2,341,586)
საფეხბურთო კლუბის საოპერაციო ხარჯები	(1,794,203)	-	-	(1,794,203)
საფეხბურთო აკადემიის საოპერაციო ხარჯები	(264,020)	-	-	(264,020)
სხვა ხარჯი	(949,758)	(692,217)	129,478	(1,512,497)
შედეგი საოპერაციო საქმიანობიდან	(9,162,577)	(686,702)	-	(9,849,279)
არასაოპერაციო შემოსავალი	6,837,378	170,044	-	7,007,422
ფინანსური შემოსავალი	253,761	-	(253,364)	397
ფინანსური ხარჯი	(3,544,986)	(253,488)	253,364	(3,545,110)
სხვა ფინანსური ერთეულები	(4,132,632)	(255,071)	-	(4,387,703)
მოგება გადასახადით დაბეგვრამდე	(9,749,056)	(1,025,217)	-	(10,774,273)
მოგების გადასახადი	-	-	-	-
წლის მოგება	(9,749,056)	(1,025,217)	-	(10,774,273)
სხვა სრული შემოსავალი	-	-	-	-
სრული შემოსავალი საანგარიშო წლისათვის	(9,749,056)	(1,025,217)	-	(10,774,273)

5 ძირითადი საშუალებები

ლარი

	მიწა და შენობა ნაგებობები	მანქანა- დანადგარები	სატრანსპორტო საშუალებები, კომპიუტერული ტექნიკა, ავეჯი და სხვა	იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესება	დაუმთავრებე- ლი მშენებლობა	სულ
<i>ღირებულება</i>						
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	25,497,897	2,390,401	5,169,419	1,357,623	54,378	34,469,718
მატება	145,834	3,486	56,185	6,464	-	211,969
კლება	-	-	(99,993)	-	-	(99,993)
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	25,643,731	2,393,887	5,125,611	1,364,087	54,378	34,581,694
მატება	1,800	54,506	31,226	-	-	87,532
კლება	-	-	(43,803)	-	-	(43,803)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	25,645,531	2,448,393	5,113,034	1,364,087	54,378	34,625,423
<i>დაგროვილი ცვეთა</i>						
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	3,501,345	1,528,219	3265,215	707,879	-	9,002,658
წლის ცვეთა	989,001	324,595	703,527	272,391	-	2,289,514
კლების შედეგად ცვეთის კორექტირება	-	-	(97,109)	-	-	(97,109)
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,490,346	1,852,814	3,871,633	980,270	-	11,195,063
წლის ცვეთა	1,037,454	388,514	355,672	226,894	-	2,008,534
კლების შედეგად ცვეთის კორექტირება	-	-	(43,803)	-	-	(43,803)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,527,800	2,241,328	4,183,502	1,207,164	-	13,159,794
<i>საბალანსო ღირებულება</i>						
2016 წლის 31 დეკემბერი	21,153,385	541,073	1,253,978	383,817	54,378	23,386,631
2017 წლის 31 დეკემბერი	20,117,731	207,065	929,532	156,923	54,378	21,465,629

2016 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 5,735,468 ლარის ღირებულების ძირითადი საშუალება დატვირთული იყო იპოთეკით სს ვი თი ბი ბანკიდან მიღებული სესხების სანაცვლოდ (შენიშვნა 11).

დაუმთავრებელ მშენებლობას წარმოადგენს საფეხბურთო აკადემია მომავალი ფეხბურთელებისთვის. აკადემიის ტერიტორიაზე განლაგებულია სპორტული მოედნები და ჩოგბურთის კორტი

იჯარით აღებული ქონების გაუმჯობესებას წარმოადგენს უზუფრუქტის შეთანხმების ფარგლებში მოედნის კეთილმოწყობაზე გაწეული კაპიტალური დანახარჯები.

2017 წლისთვის, უზუფრუქტის შეთანხმებით გათვალისწინებული მინიმალური დანახარჯები დღგ-ის ჩათვლით, წლიური 700,000 ლარის ოდენობით, თანხვედრაშია ძირითადი საშუალებების მატებასა და საოპერაციო დანახარჯებთან.

6 არამატერიალური აქტივები

ლარი

	კომპიუტერული პროგრამა	ფეხბურთელების ლიცენზიები	სულ
<i>ღირებულება</i>			
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	95,968	3,504,328	3,600,296
მატება	-	-	-
ხელშეკრულების ვადის ამოწურვი შედეგად ფეხბურთელის ლიცენზიის ჩამოწერა	-	(3,398,354)	(3,398,354)
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	95,968	105,974	201,942
მატება	-	-	-
კლება	-	-	-
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	95,968	105,974	201,942
<i>დაგროვილი ამორტიზაცია</i>			
2016 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	61,404	3,411,402	3,472,806
ხელშეკრულების ვადის ამოწურვი შედეგად ფეხბურთელის ლიცენზიის ჩამოწერა	-	(3,398,354)	(3,398,354)
წლის ამორტიზაცია	14,413	37,404	51,817
კლების შედეგად კორექტირება	-	-	-
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	75,817	50,452	126,269
წლის ამორტიზაცია	14,413	37,403	51,816
კლების შედეგად კორექტირება	-	-	-
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	90,230	87,855	178,085
<i>საბალანსო ღირებულება</i>			
2016 წლის 31 დეკემბერი	20,151	55,522	75,673
2017 წლის 31 დეკემბერი	5,738	18,119	23,857

2017 და 2016 წლებში ჯგუფს არ შეუძენია ტრასფერებით ფეხბურთელები.

ლიცენზიები რომლებსაც ამოწურათ მოქმედების ვადა და მთლიანად გაიცვითა, ჩამოწერილ იქნა. სალიცენზიო ვადის ამოწურვის შემდეგ, აღნიშნული ლიცენზიის მქონე ფეხბურთელები დაინიშნენ კლუბის თანამშრომლების პოზიციაზე.

7 სასაქონლო მატერიალური მარაგები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
მაღაზიის მარაგები	73,557	113,403
ტანსაცმელი და სპორტული ინვენტარი რეალიზაციისთვის	46,906	111,691
მასალები მოედნისთვის	36,854	41,364
სხვა მარაგები	5,236	5,671
	<u>162,553</u>	<u>272,129</u>

8 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო მოთხოვნები	810,667	838,879
საეჭვო მოთხოვნების რეზერვი	(222,038)	(223,042)
წმინდა სავაჭრო მოთხოვნები	<u>588,629</u>	<u>615,837</u>
წინასწარ გაცემული ავანსები	88,902	124,412
წინასწარი გადახდები სახელწიფო ბიუჯეტში	29,475	82,965
	<u>707,006</u>	<u>823,214</u>

სავაჭრო მოთხოვნები არის მოკლევადიანი. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების სამართლიანი ღირებულება მიახლოებულია საბალანსო ღირებულებასთან.

2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონია ისეთი ვადაგადაცილებული მოთხოვნები, როლებმაც არ განიცადეს გაუფასურება.

ჯგუფი მოთხოვნების დაფარვის პერიოდად განიხილავს 365 დღეს, რადგან წარსული გამოცდილების საფუძველზე 365 დღეზე მეტად ვადაგადაცილებული მოთხოვნები არ ექვემდებარება დაფარვას. 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის ახალი რეზერვი არ წარმოქმნილა სავაჭრო მოთხოვნებზე. (2016 წლის 31 დეკემბერს: 82,096 ლარი საბალანსო ღირებულებით მთლიანად გაუფასურებულია).

მოთხოვნების ანალიზი ხანდაზმულობის მიხედვით წარმოდგენილია ქვემოთ:

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
6 თვეზე ნაკლები	-	-
6 თვიდან 1 წლამდე	-	82,096
1 წელზე მეტი	222,038	140,946
	<u>222,038</u>	<u>223,042</u>

საეჭვო მოთხოვნების რეზერვის ცვლილება წარმოდგენილია ქვემოთ:

ლარი

	2017	2016
ბალანსი წლის დასაწყისში	223,042	142,375
რეზერვის კორექტირება	(1,004)	(1,429)
რეზერვის ზრდა პერიოდში	-	82,096
ბალანსი წლის ბოლოს	222,038	223,042

სავაჭრო მოთხოვნების დაფარვის შესაძლებლობის განსაზღვრისას ჯგუფი განიხილავს ნებისმიერ ცვლილებას დებიტორის მხრიდან განხორციელებულ გადახდებში კრედიტის გაცემიდან საანგარიშო თარიღამდე. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია შეზღუდულია მომხმარებელთა ფართო და დაუკავშირებელი სპექტრიდან გამომდინარე. შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს რომ არ არსებობს შემდგომი საკრედიტო გაუფასურების აუცილებლობა საეჭვო მოთხოვნების რეზერვის უზრუნველსაყოფად.

ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ მოთხოვნები სახელმწიფო ბიუჯეტის მიმართ მთლიანად ანაზღაურებადია. სახელმწიფო ბიუჯეტში წინასწარი გადახდები შედეგადაა:

ლარი

	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
საშემოსავლო გადასახადი	3,071	-
სხვა გადასახადი	26,404	82,965
	29,475	82,965

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარდგენილია ლარში.

9 ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე

ლარი

	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
ფული ხელზე	10,245	4,141
ფული საბანკო ანგარიშებზე	962,600	862,782
	972,845	866,923

სავაჭრო მოთხოვნების ვალუტების მიხედვით გაშლა იხილეთ შენიშვნა 22-ში.

10 პიტალი და რეზერვები

10.1 საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი შედგება ერთი წილისგან ნომინალური ღირებულებით 34,116,421 ლარი (2016: 31,982,858 ლარი), რომელიც ეკუთვნის შპს პავლიკო ინვესტმენტს. 2017 წელს კაპიტალი გაიზარდა 2,133,563 ლარით.

10.2 კაპიტალში კონტრიბუცია

კაპიტალში კონტრიბუცია წარმოადგენს სესხის აღიარების მომენტიდან წარმოქმნილ სხვაობას სესხის ნომინალურ ღირებულებასა და სესხის სამართლიან ღირებულებას შორის, მომავალი ფულადი გადახდები დისკონტირებულია 13%-იანი ეფექტური საპორცენტო განაკვეთით. კაპიტალში კონტრიბუცია, ასევე მოიცავს დამატებით ინვესტიციას, რომელიც განხორციელდა დამფუძნებლის მხრიდან სესხზე დარიცხული პროცენტის პატიების სახით.

- 2015 წელს განხორციელდა სესხის რესტრუქტურეზაცია. სესხის ნომინალური ღირებულება განისაზღვრა 29,134,857 ლარით, ხოლო მისი სამართლიანი ღირებულება აღიარების მომენტიდან - 27,067,282 ლარი, რომელიც დათვლილია მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირების შედეგად, გაანგარიშებული წლიური 13%-ით. მათ შორის წარმოქმნილი სხვაობა - 2,067,575 ლარი ჯგუფმა აღიარა, როგორც დამატებითი კაპიტალის ელენეტი – კაპიტალში კონტრიბუცია.
- 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის განხორციელდა სესხის რესტრუქტურეზაცია, რომელიც შედეგად, სესხზე დარიცხული პროცენტის პატიება მოხდა 15,301,570 ლარის ოდენობით. სხვაობა, რომელიც წარმოიშვა რესტრუქტურეზებული სესხის სამართლიან ღირებულებასა (17,110,194 ლარი) და ნომინალურ ღირებულებას (17,808,097 ლარი) შორის 697,903 ლარი, აღიარდა როგორც კაპიტალში კონტრიბუცია.
- 2017 წლის განმავლობაში მოხდა სესხის ნაწილის გადახდა და ასევე, ჯგუფის მოთხოვნასთან გაქვითვა. 2017 წლის განმავლობაში 273,482 ლარი წარმოადგენს სესხის გრაფიკის ცვლილების გამო წარმოქმნილ სხვაობას სესხის სამართლიან ღირებულებასა და საბალანსო ღირებულებას შორის.

11 სესხები

ლარი	მიმდინარე		გრძელვადიანი	
	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
არაუზრუნველყოფილი სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	102,417	31,152	18,613,065	17,110,195
უზრუნველყოფილი ბანკის სესხები	3,665,423	3,742,628	6,442,871	8,817,778
	3,767,840	3,773,780	25,055,936	29,927,973

საბანკო სესხების ვადა შეადგენს 5 წელს, საშუალო შეწონილი წლიური განაკვეთი კი 11%-ს. (2016 წელს: წლიური 11%).

საკრედიტო ხაზზე შეთანხმება, მიღებული შვილობილი კომპანიის მიერ, უზრუნველყოფილია უზუფრუქტის უფლებით, 2011 წლის 30 აგვისტოს გაფორმებული ხელშეკრულების მიხედვით შვილობილ კომპანიასა და სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნულ სტადიონს შორის (შენიშვნა 1). 2017 წლის 31 დეკემბრის და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიას არ გააჩნია დარჩენილი სასესხო ვალდებულება საკრედიტო ხაზის შეთანხმების ფარგლებში.

მშობელი კომპანიის მიერ მიღებული საბანკო სესხები უზრუნველყოფილია ძირითადი საშუალებით (იხილეთ შენიშვნა 5).

სესხების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მის საბალანსო ღირებულებას.

სესხები შესაბამისი ვალუტების მიხედვით იხილეთ შენიშვნა 22-ში.

ვითიბი ბანკისგან მიღებული სესხები ჯგუფის მიერ გაფორმდა 2014 წლის 5 ივნისს და 2014 წლის 21 ოქტომბერს (იხილეთ ცხრილი ქვემოთ). თავდაპირველად სესხის ვადა განისაზღვრა 2015 წლის 1-ლი აპრილით. ამ თარიღისთვის ხელშეკრულებაში შევიდა შესწორება და სესხის დაფარვის ვადა განისაზღვრა 2016 წლის 4 იანვრით. 2016 წლის 5 იანვრით დათარიღებულ ახალ ხელშეკრულებაში კი სესხის დაფარვის თარიღი გახანგრძლივდა 2021 წლის 5 თებერვლამდე. ხელშეკრულების მოთხოვნების შესაბამისად, მისი ძალაში შესვლიდან 2 თვის შემდეგ, მშობელი კომპანია ვალდებულია ვითიბი ბანკში გახსნას საბანკო ანგარიში მისი და შვილობილი კომპანიის (შპს დინამო არენა) სახელზე და საბანკო ტრანზაქციების 70% განახორციელოს ამავე ბანკში. მას გარდა, სესხის უზრუნველყოფის მიზნით, მშობელი კომპანია ვალდებულია დააგირაოს კუთვნილი კაპიტალის 40% და წარადგინოს საგარანტიო შეთანხმება, რომელშიც შვილობილი კომპანია წარმოადგენს შპს საფეხბურთო კლუბ დინამოს გარანტიორს.

2015 წლის 31 დეკემბრისთვის მშობელი კომპანიის მიერ დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხები გაერთიანდა 1 სესხად. ამ თარიღისთვის სესხის მთლიანი ძირი თანხა შეადგენდა 7,328,161.62 აშშ დოლარს, შეთანხმებული საპროცენტო განაკვეთი კი 13%-ს წლიურად. 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის მთლიანი დარიცხული პროცენტი შეადგენდა 4,837,213.43 აშშ დოლარს. დაფარვის თარიღი როგორც ძირი თანხის, ისე პროცენტის განსაზღვრულია 2020 წლის 2 თებერვლით. ხელშეკრულების თანახმად, მშობელი კომპანია ვალდებულია პერიოდის ბოლოს დაფაროს ძირი თანხა პროცენტთან ერთად. სესხის რეალური ღირებულება მისი აღიარებისას განისაზღვრა მომავალი ფულადი ნაკადების 13%-იანი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირების საფუძველზე. სხვაობას რეალურ და ნომინალურ ღირებულებას შორის ჯგუფი აღიარებს როგორც კაპიტალის დამატებით ელემენტს – კაპიტალში შენატანებს (შენიშვნა 10.2).

2016 წლის განმავლობაში დაფარულ იქნა 600,000 აშშ დოლარის ოდენობის ძირი თანხა. ამას გარდა, 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის სესხი რესტრუქტურირებულ იქნა და 15,301,570 ლარის ნომინალური ღირებულების პროცენტის პატიება მოხდა. სხვაობა შესწორებული სესხის სამართლიანი ღირებულებით აღიარებასა (17,110,194 ლარი) და მის ნომინალურ ღირებულებას შორის (17,808,097 ლარი) შორის 697,903 ლარი აღიარდა კაპიტალში კონტრიბუციის სახით.

2017 წლის განმავლობაში მოხდა სესხის ნაწილის გადახდა (21,000 დოლარი) და ასევე, ჯგუფის მოთხოვნასთან (შპს “ვი აი პი სტომატოლოგიასთან” მოთხოვნა იჯარის გადასახადზე) გაქვითვა (43,156 დოლარი). 2017 წლის განმავლობაში 273,482 ლარი წარმოადგენს სესხის გრაფიკის ცვლილების გამო წაროქმნილ სხვაობას სესხის სამართლიან ღირებულებასა და საბალანსო ღირებულებას შორის, რომელიც აისახა კაპიტალის კონტრიბუციაში.

12 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო ვალდებულებები	161,818	171,854
ვალდებულებები თანამშრომლების მიმართ	200,736	356,403
ვალდებულებები სახელმწიფო ბიუჯეტის მიმართ	-	8,630
	<u>362,554</u>	<u>536,887</u>

სავაჭრო ვალდებულებებს არ ერიცხება პროცენტი.

ვალდებულებები სახელმწიფოს წინაშე შემდეგია:

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
საშემოსავლო გადასახადი	-	6,471
ქონების გადასახადი	-	992
დღგ	-	1,167
	<u>-</u>	<u>8,630</u>

13 ანარიცხები

2016 წელს შვილობილ კომპანიამ გაიარა საგადასახადო შემოწმება. შემოწმება მოიცავდა 01/01/2012-31/12/2015 პერიოდს. 2016 წლის 2 დეკემბრით დათარიღებული შემოსავლების სამსახურის საგადასახადო შემოწმების აქტის პროექტის მიხედვით შვილობი კომპანიას დამატებით დაეკისრა 87,152 ლარის გადასახდი.

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
დამატებით დასაბეგრი თანხის ძირი	-	60,520
ჯარიმა	-	22,259
საურავი	-	4,373
	<u>-</u>	<u>87,152</u>

შვილობილმა კომპანიამ აღნიშნული აქტი გაასაჩივრა 2017 წლის 12 იანვარს (საჩივარი საქართველოს ფინანსთა სამინისტროს შემოსავლების სამსახურის 2016 წლის 14 დეკემბრის №002-334 საგადასახადო მოთხოვნაზე). 2017 წლის განმავლობაში განხორციელდა გასაჩივრება, გასაჩივრებული აქტის განხილვის შედეგად კომპანიას შეუმცირდა დარიცხული ვალდებულებები და დაერიცხა ჯამში სულ 28,213 ლარი (2017 წლის 23 მაისის საგადასახადო მოთხოვნა №002-156). აღნიშნულ დარიცხვასთან მიმართებაში კომპანიის მიერ ყველა საგადასახადო ვალდებულება დაფარულია.

14 შემოსავალი

ლარი

	2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის
შემოსავალი ფეხბურთელების ლიცენზიების გაყიდვიდან	2,800,144	1,750,093
შემოსავალი იჯარიდან	1,461,204	1,310,337
შემოსავალი ფეხბურთის აკადემიიდან	242,556	136,952
ავტოპარკინგის ტერიტორიიდან მიღებული შემოსავალი	241,629	220,275
რეკლამიდან და სპონსორობიდან მიღებული შემოსავალი	104,622	128,690
შემოსავალი მაღაზიიდან (ფან-შოპი)	134,636	147,975
შემოსავალი ბილეთების რეალიზაციიდან	15,033	171,763
სხვა	150,183	119,565
	5,150,007	3,985,650

15 სხვა ხარჯები

ლარი

	2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის
რეკლამირებისა და სხვა პალეოგრაფიული ხარჯები	252,965	116,215
კომუნალური ხარჯები	246,655	278,691
გადასახადები და ჯარიმები გარდა მოგების გადასახადისა	245,001	78,655
საწვავის ხარჯი	149,678	144,542
საწევროს გადასახადი	120,203	169,901
საკონსულტაციო და სერვისის ხარჯები	100,964	134,299
იჯარის ხარჯი	85,444	127,119
ლოჯისტიკის და საოფისე აღჭურვილობის ხარჯი	30,623	55,904
შეკეთების ხარჯი	39,069	73,886
გამოუქმითავე ხარჯები	21,082	24,495
ბანკის საკომისიო	20,192	17,958
მოთხოვნების ჩამოწერა	-	51,909
საეჭვო მოთხოვნების რეზერვი	(1,004)	80,667
ანარიცხები საგადასახადო ვალდებულებებისთვის (შენიშვნა 13)	(54,088)	87,152
სხვა ხარჯები	222,659	71,104
	1,479,443	1,512,497

იჯარის ხარჯი მოიცავს შენიშვნა 1-ში აღწერილი უზუფრუქტისთვის გადასახდელი იჯარის წილს მთლიანი თანხით წლიური 150,000 ლარის ოდენობით დღგ-ის ჩათვლით. საიჯარო გადასახადი გადაიხდება ყოველთვიურად, მთლიანი საიჯარო გადასახადის 1/12 წილის შესაბამისი თანხით.

16 ფინანსური შემოსავლები და ხარჯები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის
საპროცენტო ხარჯები საბანკო სესხებზე	1,097,907	1,325,798
საპროცენტო ხარჯები დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებულ სესხებზე	2,244,140	2,219,312
მთლიანი ფინანსური ხარჯები	3,342,047	3,545,110
საპროცენტო შემოსავალი	47,121	397
მთლიანი ფინანსური შემოსავალი	47,121	397
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	(3,294,926)	(3,544,713)

17 სხვა ფინანსური ერთეულები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის
მოგება (ზარალი) საკუროს სხვაობიდან:		
სესხები და მოთხოვნები	(46,724)	205,630
ფინანსური ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით	895,201	(4,593,333)
	848,477	(4,387,703)

18 არასაოპერაციო შემოსავალი

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის
ფეხბურთის ფედერაციისგან მიღებული თანხები	2,628,524	4,158,060
სხვა ჩუქებები	1,864,765	2,717,725
სხვა საოპერაციო შემოსავლები	-	131,637
	4,493,289	7,007,422

19 მოგების გადასახადი

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის
მიდინარე გადასახადი	(3,482)	-
გადავადებული გადასახადი	-	-
	(3,482)	-

2017 წლისათვის მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთით რეკონსილაციის წარდგენა არ მომხდარა, ვინაიდან არ გამოცხადებულა გასაცემი დივიდენდები.

2016 წლის საგადასახადო რეკონსილაციის გაანგარიშება ეფექტური განაკვეთით შემდეგია:

ლარი	2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (%)
ზარალი დაბეგვრამდე (ფასს-ის მიხედვით)	(10,774,273)	
გადასახადი გამოთვლილი 15%-იანი საპროცენტო განაკვეთით (2016: 15%)	(1,616,141)	15.00
(არა დაბეგვრადი)/არა-გამოქვითვადი ერთეულები, წმინდა	2,560,141	(23.76)
დროებითი სხვაობები, რომლებიც არ აღიარდა, როგორც გადავადებული მოგების გადასახადის აქტივი/ვალდებულება	(1,551,662)	14.40
დაგროვილი ზარალის შედეგად წარმოქმნილი აქტივის ეფექტი, რომელიც არ იყო აღიარებული წინა პერიოდებში	607,662	(5.64)
მოგების გადასახადი	-	-

გადავადებული მოგების გადასახადი 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება შეჯამდეს შემდეგნაირად:

ლარი	2016 წლის 1 იანვარი	აღიარებული მოგება ზარალზე	2016 წლის 31 დეკემბერი
გადავადებული მოგების საგადასახადო აქტივი			
დაგროვილი ზარალის შედეგად წარმოქმნილი აქტივის გადატანა მომავალ პერიოდზე	7,147,806	607,662	7,755,468
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	104,921	(71,465)	33,456
	7,252,727	536,197	7,788,924
გადავადებული საგადასახადო ვალდებულება			
სესხები	-	(100,013)	(100,013)
ძირითადი საშუალებები	(1,075,082)	(1,368,833)	(2,443,915)
არამატერიალური აქტივები	-	(11,351)	(11,351)
	(1,075,082)	(1,480,197)	(2,555,279)
გადავადებული საგადასახადო აქტივი/(ვალდებულება)	6,177,645	(944,000)	5,233,645
გადავადებული საგადასახადო აქტივის შეფასება	(6,177,645)	944,000	(5,233,645)
წმინდა პოზიცია	-	-	-

ცვლილება გადავადებულ გადასახადში

საქართველოს საგადასახადო კოდექსში შედის მნიშვნელოვანი ცვლილებები, რომლებიც გავლენას ახდენს მოგების გადასახადის მოდელზე (შენიშვნა 3.11). ცვლილების შედეგად 2017 წლის 1-ლი იანვრიდან კომპანიები მოგების გადასახადს გადაიხდიან მოგების განაწილებისას (დივიდენდები) და ცალკეულ ტრანზაქციებზე, რომლებიც შესაძლოა განხილულ იქნას როგორც მოგების არაპირდაპირი განაწილება (საჩუქრები, გადახდები და ხარჯები, რომლებიც არაა დაკავშირებული ეკონომიკურ საქმიანობასთან და სხვ.). ამ ცვლილების მიხედვით ბალანსში აღარ იქნება დროებითი სხვაობები აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებას შორის და მათ საგადასახადო ბაზას შორის 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის.

20 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული შეფასება

შეფასებები და მსჯელობები არის მუდმივად შეფასებადი და დაფუძნებული ისტორიულ გამოცდილებაზე, ამასთან გათვალისწინებულია სხვა ფაქტორებიც, როგორებიც არის მომავალი მოვლენები და სარწმუნოა, რომ მიესადაგება აღნიშნულ გარემოებებს.

20.1 მნიშვნელოვანი ბუღალტრული შეფასებები

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს მომავალთან დაკავშირებით. საბუღალტრო შეფასების შედეგები, იშვიათად არის შესაბამისობაში რეალურ შედეგებთან. ის შეფასებები და მსჯელობები, რომლებიც არის მნიშვნელოვანი რისკის შემცველი და იწვევენ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მატერიალურ კორექტირებებს, განხილულია ქვემოთ.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადა

ხელმძღვანელობა აფასებს ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადას. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს რომ ძირითადი საშუალებების შეფასებითი სასარგებლო მომსახურების ვადა მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება აქტივის ეკონომიკური სიცოცხლის ვადისგან. იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალებების ფაქტობრივი სასარგებლო მომსახურების ვადა განსხვავდება შეფასებულისგან, ფინანსური ანგარიშგება შესაძლოა მატერიალურად განსხვავდებოდეს რეალურისგან.

უზუფრუქტის უფლება

როგორც ახსნილია შენიშვნა 1-ში, 2011 წლის 30 აგვისტოს გაფორმებულ იქნა ხელშეკრულება შპს დინამო არენასა და სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნულ სტადიონთან უზუფრუქტის და აღნაგობის უფლების შესახებ. ამ ხელშეკრულების მიხედვით შვილობილმა კომპანიამ უზუფრუქტით ქონების სარგებლობის უფლება მიიღო, ქონება მოიცავს სტადიონს, ადმინისტრაციულ შენობას და სხვა აღნაგობებს, რომელიც ეკუთვნის სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნულ სტადიონს. ხელშეკრულების ვადად განისაზღვრა 2060 წლის 29 აგვისტო (49 წელი).

შვილობილი კომპანიის ხელმძღვანელობის მხრიდან ეს ხელშეკრულება არ მოიაზრება IFRIC 12 “სერვისის კონცესიის” ქვეშ, ვინაიდან, სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნული სტადიონი არ აკონტროლებს გადაცემული აქტივების გამოყენების მიზნობრიობას, ვისზეა მიქირავებული ფართები, რა ფასად და რა პირობებით.

გამომდინარე აქედან, აქტივები, რომლებიც გადმოცემულ იქნა უზუფრუქტის ხელშეკრულების ქვეშ არ არის ნაჩვენები შვილობილი კომპანიისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში.

შვილობილ კომპანიას ზემოთხსენებული ხელშეკრულება რომ ეღიარებინა IFRIC 12 “სერვისის კონცესიის” ქვეშ, გადმოცემული აქტივები უნდა აღერიცხა როგორც

არამატერიალური აქტივები IAS 38 “არამატერიალური აქტივები”-ს მიხედვით. ალტერნატიულად, შვილობილი კომპანიის ხელმძღვანელობას შეუძლია განიხილოს ეს ხელშეკრულება ფინანსური ლიზინგის კვალიფიკაციის ქვეშ.

შვილობილი კომპანიის ხელმძღვანელობა არ განიხილავს ზემოთხსენებულ ხელშეკრულებას როგორც ფინანსურ ლიზინგს, რადგან იგი არ აკმაყოფილებს IAS 17 “ლიზინგი”-ის პირობებს:

- ლიზინგის დასრულების პერიოდისთვის სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნული სტადიონი არ გადასცემს აქტივების ფლობის უფლებას შვილობილ კომპანიას
- შვილობილ კომპანიას არ აქვს განზრახვა (არ გეგმავს) შეიძინოს გადმოცემული აქტივები
- მიუხედავად იმისა, რომ აქტივის ფლობის უფლება არ გადადის შვილობილ კომპანიაზე, აქტივის სრული სიცოცხლისუნარიანობის პერიოდში შვილობილი კომპანია არ განკარგავს ამ აქტივს
- ხელშეკრულების ძალაში შესვლის დღიდან მინიმალური წლიური გადასახადი არ ფარავს აქტივის სამართლიან ღირებულებას და
- გადმოცემული აქტივები არ არის სპეციფიკური დანიშნულების. აქტივების მიმღებს შეუძლია ისინი გამოიყენოს სხვადასხვა დანიშნულებით.

გარდა ამისა, შვილობილი კომპანიის ხელმძღვანელობა ამ ხელშეკრულებას არ მოიაზრებს IAS 37 “ღარიცხვები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები”-ს ქვეშ, რადგანაც:

- შვილობილ კომპანიას არ გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული ვალდებულება, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენების შედეგად.
- არ არის მოსალოდნელი, რომ საჭირო გახდება მომავალში რესურსების გადინება ვალდებულების დასაფარად და
- არაა შესაძლებელი სრული თანხის განსაზღვრა ხელშეკრულების სრული პერიოდის განმავლობაში.

უზუფრუქტის ხელშეკრულების ფარგლებში შვილობილი ვალდებულია გადაიხადოს ხელშეკრულების მოქმედების პირველი 10 წლის განმავლობაში (შენიშვნა 1) გადაიხადოს ფიქსირებული გადასახადი, რომელიც შედგება 2 ნაწილისგან: (ა) საიჯარო წილი, რომელიც განიხილება როგორც საოპერაციო იჯარის თანხა და (ბ) სტადიონის სამშენებლო, სარემონტო (შენარჩუნების მიზნით) და ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გაწეული ხარჯების წლიური თანხა, რომელიც აღიარებულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

20.2 კრიტიკული შეფასებები სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ

ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, რაც გულისხმობს აქტივებისა და ვალდებულებების გაანგარიშებას ბიზნესის ნორმალური განვითარების პირობებში.

დაარსებიდან ჯგუფი განიცდის ზარალს, 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ზარალი შეადგენს 56,243,816 ლარს (2016 წლის დეკემბერი: 52,883,553 ლარი).

ჯგუფის მიერ მიღებული შემოსავალი არ არის საკმარისი იმისათვის რომ დაფინანსდეს ყოველდღიური ოპერაციები და კაპიტალური ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია არსებული სპორტული ინფრასტრუქტურის შენარჩუნებასთან და ახალი აქტივების შექმნასთან. ჯგუფის საქმიანობა შენარჩუნებულია დონაციისა და დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული დაფინანსების საფუძველზე (შენიშვნა 11), აგრეთვე კომერციული ბანკებისა და დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხისა და კაპიტალში შენატანების ხარჯზე (შენიშვნა 10.2).

ფინანსური მდგომარეობის გაუმჯობესების მიზნით ჯგუფის დამფუძნებელმა მიმართა შემდეგ ზომებს:

- 2016 წლის 18 თებერვალს მიღებულ იქნა გადაწყვეტილება, რომლის მიხედვითაც სააქციო კაპიტალი მომავალში გაიზარდა 27,000,000 აშშ დოლარამდე. 2017 წელის განმავლობაში სააქციო კაპიტალი გაიზარდა 2,133,563 ლარით.
- 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის, სესხის რესტრუქტურის შედეგად, მოხდა სესხის პროცენტის პატიება - 15,301,570 ლარის ოდენობით. (ნომინალური საპროცენტო განაკვეთი 13%).
- სესხის რესტრუქტურის მოხდა 2017 წლის 31 დეკემბრის, რის შედეგადაც სესხის ძირის ნაწილი დაიფარა და ნაწილი გაიქვითა მოთხოვნებთან.

აქედან გამომდინარეობს, რომ კომპანიის ხელმძღვანელობა შესაფერისად მიიჩნევს ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენებას 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსურ ანგარიშგების მომზადებისას.

21 ფინანსური ინსტრუმენტები

21.1 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები და განხორციელების მეთოდები, მათ შორის აღიარების კრიტერიუმები და ბაზისი, რომლის საფუძველზეც ხდება შემოსავლის, თუ ხარჯის აღიარება, ფინანსური აქტივის, ვალდებულებისა და კაპიტალის ინსტრუმენტის კლასების შესაბამისად, წარმოდგენილია შენიშვნა 3.7-ში.

21.2 ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შემდეგი კატეგორიის აქტივები და ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებით:

ფინანსური აქტივები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
სესხები და მოთხოვნები:		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	588,629	615,837
ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე	972,845	866,923
	<u>1,561,474</u>	<u>1,482,760</u>

ფინანსური ვალდებულებები

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
ფინანსური ვალდებულებები წარმოდგენილია ამორტიზირებული ღირებულებით:		
სესხები	28,823,776	29,701,753
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	362,554	528,257
	<u>29,186,330</u>	<u>30,230,010</u>

22 ფინანსური რისკის მართვა

ჯგუფი არ არის დაცული სხვადასხვა რისკებისგან დაკავშირებული ფინანსურ ინსტრუმენტებთან. ძირითადი რისკების ტიპებია საბაზრო, საკრედიტო და ლიკვიდურობის რისკები.

ფინანსური რისკის მართვა

a) საბაზრო რისკი

ჯგუფი არ არის დაცული სხვადასხვა რისკებისგან დაკავშირებული ფინანსურ ინსტრუმენტებთან, განსაკუთრებით სავალუტო რისკისაგან, რომელიც დაკავშირებულია საინვესტიციო საქმიანობასთან.

სავალუტო რისკი

ჯგუფის მიერ განხორციელებული გარკვეული ტრანზაქციები წარმოდგენილია უცხოურ ვალუტაში. შესაბამისად წარმოიშობა საკუროსო სხვაობები.

ჯგუფის ოპერაციების დიდი ნაწილი ხორციელდება ქართულ ლარში. ჯგუფს, აგრეთვე აქვს სესხი ამერიკულ დოლარში, რომლითაც იყო დაფინანსებული მიმდინარე საქმიანობა.

ჯგუფის ფინანსურ აქტივსა და ვალდებულებებზე უცხოური ვალუტის გავლენა ნაჩვენებია ქვემოთ. წარდგენილი თანხები ნაჩვენებია ლარში კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ:

ერთეული

2016 წლის 31 დეკემბერი

ფინანსური აქტივები

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე

ამერიკული
დოლარი

ევრო

627,109

1,257

627,109

1,257

ფინანსური ვალდებულებები

სესხები

28,435,979

-

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

45,553

307

28,481,532

307

წმინდა პოზიცია

(27,854,423)

950

ერთეული

2016 წლის 31 დეკემბერი

ფინანსური აქტივები

ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშებზე

326,941

-

326,941

-

ფინანსური ვალდებულებები

სესხები

29,701,753

-

29,701,753

-

წმინდა პოზიცია

(29,374,812)

-

შემდეგი ცხრილი ასახავს ჯგუფის მგრძნობელობას ქართული ლარის 15%-იანი ზრდის ან შემცირების პირობებში აშშ დოლარის და ევროს მიმართ (2016: 15% ორივე ვალუტისთვის). 15% (2016: 15%) არის ხელმძღვანელობის შეფასება ვალუტის სავარაუდო ცვლილებასთან დაკავშირებით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ მოსალოდნელი კურსის შესაბამისად დენომინირებულ მონეტარულ ერთეულებს და აკორექტირებს მას 15%-იანი განაკვეთით პერიოდის ბოლოს (2016: 15%).

თუ დოლარი და ევრო გამყარდება ლართან მიმართებაში 15%-ით (2016: 15% ორივე ვალუტისთვის), მაშინ ეს ცვლილება შემდეგ გავლენას მოახდენს:

ლარი	ამერიკული დოლარის გავლენა		ევროს გავლენა	
	2017	2016	2017	2016
მოგება ან ზარალი	4,178,163	4,406,222	(143)	-

სავალუტო კურსების ექსპოზიცია წლების მიხედვით იცვლება უცხოური ოპერაციების მოცულობის მიხედვით. მიუხედავად ამისა, ზემოაღნიშნული ანალიზი წარმოადგენს ჯგუფის პოზიციას სავალუტო რისკების მიმართ.

ბ) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი ნიშნავს იმას, რომ კონტრაქტორი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ნაკისრ ვალდებულებებს, რის შედეგადაც ჯგუფი მიიღებს ფინანსურ ზარალს. ჯგუფის პოლიტიკის მიხედვით, ურთიერთობას კრედიტუნარიან კონტრაქტორებთან, რის შედეგადაც ამცირებს კონტრაქტორის დეფოლტის რისკს, რათა არ გამოიწვიოს ფინანსური ზარალი. მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს შემდეგი ფინანსური ინსტრუმენტები:

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
მოთხოვნები	588,629	615,837
ფული საბანკო ანგარიშებზე	962,600	862,782
	1,551,229	1,478,619

საანგარიშებო თარიღისთვის ჯგუფს არ გააჩნდა საკრედიტო რისკის მაღალი კონცენტრაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მიმართ. 2017 წლის 31 დეკემბრისათვის ჯგუფს შექმნილი აქვს რეზერვი ვადაგადაცილებული მოთხოვნებისთვის 222,038 ლარის ოდენობით (2016 წლის 31 დეკემბერი: 223,042 ლარი).

საკრედიტო რისკი ფულადი სახსრებთან დაკავშირებით უმნიშვნელოა, რადგან ჯგუფის ფულადი სახსრები განთავსებულია მაღალი რეპუტაციის მქონე საბანკო ანგარიშებზე.

ც) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი გულისხმობს, ჯგუფის ვალდებულებების გადახდის უუნარობას.

ჯგუფი ახორციელებს ფრთხილ პოლიტიკას ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, რომელიც გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულის და მისი ექვივალენტების ფლობას, რათა ჯგუფმა დროულად გადაიხადოს ყველა საოპერაციო და სასესხო ვალდებულება.

შემდეგი ცხრილი დეტალურად ასახავს ფინანსური ვალდებულებების გადახდის პერიოდს. ცხრილი შედგენილ იქნა არაღისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებების არაღისკონტირებული ფულადი ნაკადებით, დაფუძნებული უახლოეს თარიღზე როდესაც

შეიძლება კომპანიის მიმართ მოთხოვნილი იქნას აღნიშნული ვალდებულების გასტუმრება. ცხრილი შეიცავს ფინანსური ნაკადების, როგორც ძირს, ასევე პროცენტს.

2017	საპროცენტო განაკვეთის არმქონე	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით	სულ
საშუალო შეწონილი ეფექტური განაკვეთი (%)		11.78%	
6 თვეზე ნაკლები	362,554	1,871,314	2,233,868
6 თვიდან 1 წლამდე	-	1,871,314	1,871,314
1-5 წლამდე	-	36,814,216	36,814,216
5 წელზე მეტი	-	-	-
	362,554	40,556,844	40,919,398

2016	საპროცენტო განაკვეთის არმქონე	ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთით	სულ
საშუალო შეწონილი ეფექტური განაკვეთი (%)		11.57%	
6 თვეზე ნაკლები	528,257	3,019,326	3,547,583
6 თვიდან 1 წლამდე	-	3,038,354	3,038,354
1-5 წლამდე	-	34,499,164	34,499,164
5 წელზე მეტი	-	-	-
	528,257	40,556,844	41,085,101

რისკის მართვისთვის, ჯგუფი იყენებს საკუთარ ფინანსურ აქტივებს, მათ შორის ფულად რესურსებსა და სავაჭრო მოთხოვნებს. კომპანიის ფულადი რესურსები და სავაჭრო მოთხოვნები არის ნაკლები, ვიდრე მისი მიმდინარე საჭიროება ფულად გასავლებზე. ჯგუფი გეგმავს, რომ დააკმაყოფილოს ეს მოთხოვნები დამატებითი ფულადი სახსრების მოზიდვით დამფუძნებლისგან.

23 სამართლიანი ღირებულება

ჯგუფი გეთავაზობს იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ანალიზს, რომლებიც თავდაპირველი აღიარების შემდგომ შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებით და აჯგუფებს მათ 3 ღონეზე. თითოეული ღონე განხილულია ქვემოთ:

- ღონე 1 – სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება ანალოგიური აქტივებისა და ვალდებულებების კოტირებული(დასაკორექტირებელი) ფასით მიმდინარე ბაზარზე;
- ღონე 2 – გულისხმობს სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას კოტირებული ფასისგან, პირველი ღონის ჩათვლით, განსხვავებული ფასით, რომელიც დაკვირვებადია როგორც პირდაპირ (ანუ ფასების მიხედვით) ისე ირიბად (ანუ ფასებიდან გამომდინარე) და;
- ღონე 3 – სამართლიანი ღირებულების გაზომვები გამომდინარეობს შეფასების სხვადასხვა მეთოდებიდან, რომლებიც მოიცავს აქტივებისა და ვალდებულებების ისეთ მონაცემებს, რომლებიც არ არის დაფუძნებული დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებზე.

23.1 სამართლიანი ღირებულებით გაზომვა ფინანსური ინსტრუმენტებისათვის

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელთა სამართლიანი ღირებულებაც წარდგენილია

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას.

სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მსგავსი ინსტრუმენტების შესაბამისი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის გათვალისწინებით. ამ საკითხში ყველაზე მნიშვნელოვან მონაცემს წარმოადგენს დისკონტირების განაკვეთი. აღნიშნული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება კლასიფიცირებულია სამართლიანი ღირებულების იერარქიის შესაბამისად 3 დონეზე.

24 კაპიტალური რისკის მართვა

ჯგუფი მართავს თავის კაპიტალს ისე, რომ შეძლოს ფუნქციონირება მინიმუმ შემდგომი ერთი წლის განმავლობაში (going concern).

კაპიტალის სტრუქტურა შეიცავს გამოშვებულ კაპიტალს, აკუმულირებულ მოგებასა და სესხებს, რომელიც წარდგენილია მე-11 შენიშვნაში.

ჯგუფის მმართველობა მუდმივად აკვირდება საკუთარი კაპიტალის სტრუქტურას, რომ შეინარჩუნოს ოპტიმალური ბალანსი ვალსა და კაპიტალს შორის, რომლის ანალიზიც ხდება ვალის კაპიტალთან ფარდობის მაჩვენებლის საშუალებით (წმინდა სესხი გაყოფილი მთლიან კაპიტალზე), როგორც ეს მოცემულია ქვემოთ.

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
მთლიანი კაპიტალი	(5,854,440)	(4,901,222)
მინუს: ფული ხელზე და საბანკო ანგარიშზე	(972,845)	(866,923)
კაპიტალი	(6,827,285)	(5,768,145)
მთლიანი კაპიტალი	(5,854,440)	(4,901,222)
სესხები	28,823,776	29,701,753
საერთო დაფინანსება	22,969,336	24,800,531
კაპიტალის მთლიან დაფინანსებასთან ფარდობის მაჩვენებელი	(0.30)	(0.23)

25 პირობითი ვალდებულებები

25.1 საოპერაციო იჯარის პირობითი ვალდებულებები

საოპერაციო იჯარის ვალდებულება მოიცავს იჯარის გადასახადს უზუფრუქტის ხელშეკრულების მიხედვით, რომელიც გაფორმდა 2011 წლის 30 აგვისტოს შპს დინამო არენასა და სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნულ სტადიონს შორის, როგორც ეს აღწერილია შენიშვნა 1-ში.

საიჯარო ვალდებულებები ხელშეკრულების მიხედვით წარდგენილია ქვემოთ ცხრილში:

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
1 წლის განმავლობაში	97,203	97,203
1-დან 5 წლამდე	194,407	291,610
5 წლიდან ზევით	-	-
	<u>291,610</u>	<u>388,813</u>

25.2 სხვა სახელშეკრულებო პირობითი ვალდებულებები

სხვა სახელშეკრულებო ვალდებულებები მოიცავს უზუფრუქტის სარგებლობის საზღაურად გასაწევ ხარჯებს სტადიონის რეკონსტრუქციის და მოვლა შენახვისათვის, რომელიც გაწერილია 2011 წლის 30 აგვისტოს გაფორმებულ ხელშეკრულებაში შპს დინამო არენასა და სს ბორის პაიჭაძის სახელობის ეროვნულ სტადიონს შორის, როგორც ეს აღწერილია შენიშვნა 1-ში.

სხვა სახელშეკრულებო ვალდებულებები ხელშეკრულების მიხედვით:

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბერი	2016 წლის 31 დეკემბერი
1 წლის განმავლობაში	453,644	453,644
1-დან 5 წლამდე	907,288	1,360,932
5 წლიდან ზევით	-	-
	<u>1,360,932</u>	<u>1,814,576</u>

26 შესაძლო, მოსალოდნელი შემთხვევები, რომლებიც რაიმე პირობის მოხდენის ალბათობაზეა დამოკიდებული

26.1 ბიზნეს გარემო

საქართველო პოლიტიკური და ეკონომიკური ცვლილებების პროცესშია. როგორც განვითარებადი ბაზარი, საქართველო არ ფლობს განვითარებულ ბიზნეს და მარეგულირებელ ინფრასტრუქტურას, რომელიც ძირითადად დამახასიათებელია უფრო თავისუფალი საბაზრო ეკონომიკისათვის. უფრო მეტიც, ეკონომიკური მდგომარეობა ზღუდავს საქმიანობის მოცულობას ფინანსურ ბაზრებზე, რომელიც შეიძლება არ იყოს ასახული ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებებზე.

შემდგომი ეკონომიკური განვითარების ძირითადი დაბრკოლება ეკონომიკური და ინსტიტუციური განვითარების დაბალი დონეა, ცენტრალიზებული ეკონომიკური ბაზის, რეგიონალური არასტაბილურობისა და საერთაშორისო ეკონომიკურ კრიზისთან ერთად.

საქართველოსთან თანამშრომლობაში მყოფი ქვეყნების ეკონომიკური მდგომარეობის გაუარესებამ გამოიწვია საზღვარგარეთიდან შემოსული ფულის შემცირება, რაზეც საქართველოს ეკონომიკა მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული. პროდუქტების საერთაშორისო ფასების შემცირებამ, პირდაპირი კაპიტალის ინვესტიციების მოზიდვის შესაძლებლობებთან დაკავშირებული გაურკვევლობებმა, ინფლაციამ, შესაძლოა გამოიწვიოს ქართული ეკონომიკისა და კომპანიის მდგომარეობა გაუარესება. თუმცა, როგორც ამ გაურკვევლობებში ჩართული ცვალებადებისა და დაშვებების რიცხვი მაღალია, ხელმძღვანელობა ვერ შეძლებს იმ საანგარიშო თანხების საიმედო შეფასებას, რომლის თანახმადაც კომპანიის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შეიძლება შეიცვალოს.

კომპანიის ხელმძღვანელობა ფიქრობს, რომ დღევანდელ პირობებში სათანადო ღონისძიებები ხორციელდება კომპანიის ეკონომიკური სტაბილურობის შესანარჩუნებლად.

26.2 დაზღვევა

საქართველოს სადაზღვევო სექტორი განვითარების სტადიაზეა და დაზღვევის მრავალი ფორმა ამჟამად არ არის ხელმისაწვდომი. ჯგუფი სრულად ვერ აზღვევს დანადგარებს, ბიზნესის გამართულ მუშაობას, მესამე მხარის მიმართ ვალდებულებებს და ბუნებრივი მოვლენების შედეგად მიღებულ ზიანს. სანამ ჯგუფი ადექვატურად დაეზღვევა, არის რისკი რომ, ზარალი ან აქტივების დაზიანება მატერიალურ ზარალს მიაყენებს ჯგუფის ფინანსურ და საოპერაციო მდგომარეობას.

26.3 გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა ხასიათდება სწრაფი ცვლილებებით, რომელიც ძირითადად დაკავშირებულია განმარტებების ცვლილებებთან. ხშირია შემთხვევები, როცა განმარტებები განსხვავდება ერთმანეთისგან. საგადასახადო კანონმდებლობა გადახედვას გადის საგადასახადო წარმომადგენლების მიერ, რომლებიც უფლებამოსილი არიან კანონით დაარიცხონ ჯარიმები და საურავები.

ზემოთ ხსენებული ფაქტის გამო წარმოიშობა საგადასახადო რისკი, რომელიც ახასიათებს განვითარებად ქვეყნებს. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ადექვატურად წარადგენს საგადასახადო ვალდებულებებს, ყველა მოთხოვნასა და განმარტებასთან შესაბამისად. თუმცა, შესაძლოა, რომ განსხვავებული განმარტების შემთხვევაში ეფექტი იქონიოს კომპანიის წარდგენაზე.

27 ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების რეკონსილაცია

ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების ცვლილება კლასიფიცირდება შემდეგი სახით:

ლარი	გრძელვადიანი სესხები	მოკლევადიანი სესხები	სულ
2016 წლის 1 იანვარი	12,074,680	27,067,282	39,141,962
ფულადი ნაკადები			
გადახდა	(1,467,720)	(951,240)	(2,418,960)
შემოსავალი	-	462,348	462,348
გადახდილი პროცენტი	-	(811,356)	(811,356)
არაფულადი მუხლები			
სამართლიანი ღირებულება	(13,931,898)	-	(13,931,898)
დარიცხული პროცენტი	-	3,545,110	3,545,110
საკურსო სხვაობა	2,338,715	1,375,832	3,714,547
რეკლასიფიკაცია	26,914,196	(26,914,196)	-
2016 წლის 31 დეკემბერი	25,927,973	3,773,780	29,701,753
ფულადი ნაკადები			
გადახდა	(50,212)	(3,859,619)	(3,909,831)
შემოსავალი	-	1,825,763	1,825,763
გადახდილი პროცენტი	-	(855,404)	(855,404)
არაფულადი მუხლები			
სამართლიანი ღირებულება	(273,482)	-	(273,482)
დარიცხული პროცენტი	3,072,002	270,045	3,342,047
მოთხოვნებთან გაბათილება	(111,869)	-	(111,869)
საკურსო სხვაობა	(413,157)	(482,044)	(895,201)
რეკლასიფიკაცია	(3,095,319)	3,095,319	-
2017 წლის 31 დეკემბერი	25,055,936	3,767,840	28,823,776

28 დაკავშირებული მხარეები

ჯგუფის დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მშობელ, შვილობილ კომპანიას, მმართველობით პერსონალსა და სხვა მხარეებს, რომლებიც აღწერილია ქვემოთ:

28.1 საკონტროლო ურთიერთობები

ჯგუფი კონტროლდება შპს პავლიკო ინვესტმენტის მიერ, რომელიც არის შპს საფეხბურთო კლუბი დინამო თბილისის 100%-ანი მფლობელი. შპს პავლიკო ინვესტმენტის მფლობელები არიან სოფიკო ფიფია (50%) და ბექა ფიფია (50%). სოფიკო და ბექა ფიფიას წილებს განკარგავს კომპანია One World Fiduciaries Limited.

28.2 დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციები

პერიოდის განმავლობაში შემდგომი ტრანზაქციები განხორციელდა ჯგუფის დაკავშირებულ მხარეებთან:

ლარი	2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის
ტრანზაქციები		
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები		
საპროცენტო ხარჯი	2,211,140	2,219,312
<i>ხელმძღვანელობა</i>		
ხელფასები და ბონუსები	292,553	217,321
ლარი	2017 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის	2016 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის
პერიოდის ბოლოს ნაშთები		
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები		
მიღებული სესხები	1,280,763	951,240
დაფარული სესხები	1,242,519	951,240
<i>ხელმძღვანელობა</i>		
მოთხოვნები თანამშრომლების მიმართ	1,772	202,936
საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები		
დაფარული სესხები	50,211	1,467,720

29 ფუნქციონირებადი საწარმო

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს მეთოდზე დაყრდნობით (on a going concern basis), რაც გულისხმობს აქტივებისა და ვალდებულებების წარდგენას ბიზნესის ჩვეულებრივი კურსის პირობებში.

დაარსების შემდგომ ჯგუფი განიცდის ზარალს, 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის დაგროვილი ზარალი შეადგენს 56,243,816 ლარს (2016 წლის 31 დეკემბრისთვის: 52,883,553 ლარი). ჯგუფის მიმდინარე ვალდებულებები აღემატება მის მიმდინარე აქტივებს 2017 წლის 31 დეკემბრისა და 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ჯგუფის კომპანიების მიერ მიღებული შემოსავალი არ არის საკმარისი იმისათვის რომ დაფინანსდეს ყოველდღიური ოპერაციები და კაპიტალური ხარჯები, რომლებიც დაკავშირებულია არსებული სპორტული ინფრასტრუქტურის შენარჩუნებასთან და ახლავს აქტივების შექმნასთან.

ჯგუფის საქმიანობა შენარჩუნებულია დონაციისა და დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული ფინანსური შენატანების საფუძველზე (შენიშვნა 11), აგრეთვე კომერციული ბანკებისგან და დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული სესხის ხარჯზე (შენიშვნა 10.2).

2016 წლის 18 თებერვალს დამფუძნებლების მიერ მიღებული გადაწყვეტილებით შშობელი კომპანიის მფლობელი გეგმავს კაპიტალის ზრდას 27,000,000 აშშ დოლარის ოდენობით.

ჯგუფის ბალანსის გაუმჯობესების მიზნით 2016 წლის განმავლობაში აქციონერმა მიიღო გადაწყვეტილება 15,301,570 ლარის სესხზე დარიცხული პროცენტის პატიების შესახებ.

დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები ფინანსური დახმარების რეალურ შედეგებსა და ხელმძღვანელობის შეფასებებს შორის არსებული მნიშვნელოვანი განსხვავების შემთხვევაში, ჯგუფი შესაძლოა აღმოჩნდეს ფუნქციონირებადი საწარმოს პრობლემის წინაშე და ფინანსური ანგარიშგებაც აღმოჩნდეს მატერიალურად განსხვავებული რეალობისგან.