

შპს ალმა

ფინანსური და მმართველობის ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

სარჩევი:

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
--------------------------------------	---

ფინანსური ანგარიშგება

სრული შემოსავლის ანგარიშგება.....	6
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება.....	7
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება	8
ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	9

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია	10
2. მომზადების საფუძველი	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები	12
4. საწარმოთა გაერთიანება და გუდვილის გაუფასურების ტესტირება	13
5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა	14
6. შემოსავალი	18
7. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	18
8. მოგება/(ზარალი) გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან, წმინდა	19
9. სხვა შემოსავალი, წმინდა	19
10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	19
11. ფინანსური შემოსავალი	19
12. ფინანსური ხარჯი	20
13. საკურსო სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება/(ზარალი), წმინდა.....	20
14. ძირითადი საშუალებები	20
15. საინვესტიციო ქონება	21
16. არამატერიალური აქტივები	22
17. გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები	22
18. გაცემული სესხები.....	22
19. მარაგები	23
20. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	23
21. ფული და ფულის ეკვივალენტები	24
22. სხვა ვალდებულებები	25
23. მიღებული სესხები	25
24. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	26
25. პირობითი ვალდებულებები	27
26. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	27
27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	29
28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	29

მმართველობის ანგარიშგება.....	38
-------------------------------	----

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ალმას ხელმძღვანელობას და დამფუძნებლებს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ალმას“ (შემდეგში კომპანია) თანდართული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგებისა და ფულადი ნაკადების ანგარიშგებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, მათ შორის, ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, უტყუარად და სამართლიანად ასახავს შპს „ალმას“ ფინანსურ მდგომარეობას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებს, საკუთარი კაპიტალის მოძრაობას და ფულადი ნაკადების მოძრაობას იმ საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა მოცემული თარიღით, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ წარვმართავდით აუდიტს აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით გათვალისწინებული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში - „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები, რაც გულისხმობს შესაბამისობას „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ მიერ გამოცემული „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ მოთხოვნებთან და ამასთანავე, ვასრულებთ ამავე კოდექსით განსაზღვრულ სხვა ეთიკურ ვალდებულებებს.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული რწმუნება, შეიცავს თუ არა მოცემული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას.

უზუსტობები შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად და არსებითად განიხილება, თუ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მიიღება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) თანახმად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ჩვენ ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკებს, ვგეგმავთ და ვასრულებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობის ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას;
- შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონტრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე;
- ვაფასებთ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკების მიზანშეწონილობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობას;
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს სააღრიცხვო საფუძვლის გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანია უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღებას გავამახვილებთ შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში ან, თუ ამგვარი ინფორმაცია არაადეკვატური იქნება, შევცვლით ჩვენს დასკვნას. ჩვენი მსჯელობებები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა შესაძლოა აიძულოს კომპანია შეწყვიტოს ფუნქციონირება საწარმოს უწყვეტი ფუნქციონირების პრინციპით;

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედრილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნებთან

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2018 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით; და
- მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

19 ნოემბერი, 2019

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების ზოგად წარდგენას, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და იმას, წარმოაჩენს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება ძირითად გარიგებებსა და მოვლენებს ისეთი ფორმით, რომ უზრუნველყოფილ იქნას მთლიანი დოკუმენტის კეთილსინდისიერად წარდგენა.

სხვა საკითხებთან ერთად ჩვენ კომუნიკაცია გვაქვს მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებთან აუდიტის მასშტაბზე, ვადებზე და აუდიტის შედეგად აღმოჩენილი მნიშვნელოვანი საკითხების შესახებ, მათ შორის, შიდა კონტროლის ნაკლოვანებების შესახებ.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება კომპანიის მიერ წარმოდგენილი მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

მოსაზრება “ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნებთან

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ

მოსაზრებას, რომ:

- **2018 წლის მმართველობის ანგარიშგებაში** ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით; და
- მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ზუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემულ აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

ივანე ჟუჟუნაშვილი (რეესტრში რეგისტრაციის ნომერი SARAS-A-720718)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

19 ნოემბერი, 2019

შპს ალმა

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	6	28,576,707	23,088,686
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	7	(9,267,249)	(7,196,720)
		19,309,458	15,891,966
მოგება/(ზარალი) გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან, წმინდა	8	4,077,992	(1,384)
სხვა შემოსავალი, წმინდა	9	892,217	1,103,783
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(10,035,035)	(3,141,617)
საოპერაციო მოგება		14,244,632	13,852,748
ფინანსური შემოსავალი	11	385,727	766,747
ფინანსური ხარჯი	12	(5,489,917)	(5,226,233)
საკუროს სხვაობიდან წარმოქმნილი ზარალი, წმინდა		(1,257,614)	(13,401)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		7,882,828	9,379,861

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 19 ნოემბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი _____ გიორგი ტრაპაიძე

მთავარი ბუღალტერი _____ ნინო ჯაფარიძე

9-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს ალმა

სრული შემოსავლის ანგარიშგება

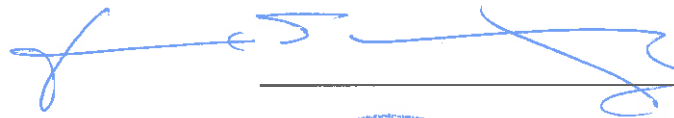
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	6	28,576,707	23,088,686
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება	7	(9,267,249)	(7,196,720)
		<u>19,309,458</u>	<u>15,891,966</u>
მოგება/(ზარალი) გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან, წმინდა	8	4,077,992	(1,384)
სხვა შემოსავალი, წმინდა	9	892,217	1,103,783
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	10	(10,035,035)	(3,141,617)
საოპერაციო მოგება		<u>14,244,632</u>	<u>13,852,748</u>
ფინანსური შემოსავალი	11	385,727	766,747
ფინანსური ხარჯი	12	(5,489,917)	(5,226,233)
საკუროს სხვაობიდან წარმოქმნილი ზარალი, წმინდა		(1,257,614)	(13,401)
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		<u>7,882,828</u>	<u>9,379,861</u>

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 19 ნოემბერს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი



გიორგი ტრაპაიძე

მთავარი ბუღალტერი



ნინო ჯაფარიძე

9-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს ალმა

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

	შენიშვნა	31.12.2018	31.12.2017
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	14	21,121,564	19,540,766
საინვესტიციო ქონება	15	44,161,587	45,962,267
ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში		383,516	383,516
არამატერიალური აქტივები	16	7,909,523	9,105,860
გუდვილი	4	-	3,659,038
გრძელვადიანი აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები	17	6,020,637	493,426
გაცემული სესხები	18	3,231,727	2,753,200
		82,828,554	81,898,073
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	19	1,287,546	1,147,792
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	20	9,314,478	3,592,137
ფული და ფულის ეკვივალენტები	21	982,351	532,326
		11,584,375	5,272,255
სულ აქტივები		94,412,929	87,170,328
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		1,326,533	1,326,533
გაუნაწილებელი მოგება		34,185,653	26,564,448
		35,512,186	27,890,981
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სხვა ვალდებულებები	22	9,885,520	10,173,911
მიღებული სესხები	23	30,305,748	29,303,609
		40,191,268	39,477,520
მიმდინარე ვალდებულებები			
სხვა ვალდებულებები	22	1,576,469	1,511,187
საგადასახადო ვალდებულებები		528,621	62,770
მიღებული სესხები	23	6,111,043	4,748,267
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	24	10,493,342	13,479,603
		18,709,475	19,801,827
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		94,412,929	87,170,328

9-37 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს ალმა

კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
31 დეკემბერი 2016	<u>1,326,533</u>	<u>17,184,587</u>	<u>18,511,120</u>
პერიოდის სრული შემოსავალი	-	9,379,861	9,379,861
31 დეკემბერი 2017	<u>1,326,533</u>	<u>26,564,448</u>	<u>27,890,981</u>
ცვლილება სააღრიცხვო პოლიტიკაში - ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები	-	(261,623)	(261,623)
2018 წლის 1 იანვარი, სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილების შემდეგ	<u>1,326,533</u>	<u>26,302,825</u>	<u>27,629,358</u>
პერიოდის სრული შემოსავალი	-	7,882,828	7,882,828
31 დეკემბერი 2018	<u>1,326,533</u>	<u>34,185,653</u>	<u>35,512,186</u>

შპს ალმა

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება დაბეგვრამდე		7,882,828	9,379,861
კორექტირებები:			
ცვეთა და ამორტიზაცია	14,15,16	2,605,986	2,432,457
გუდვილის გაუფასურება		3,659,038	-
არამატერიალური აქტივების გაუფასურება		285,209	-
აქტივების დემონტაჟი		579,194	-
სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება	10	1,135,665	128,246
სასამართლო დავებთან დაკავშირებული ანარიცხი		661,579	-
ფინანსური შემოსავალი	11	(385,727)	(766,747)
ფინანსური ხარჯი	12	5,489,917	5,226,233
(მოგება)/ზარალი ძირითადი საშუალების გასვლიდან		(4,077,992)	1,384
საკუროს სხვაობიდან წარმოქმნილი ზარალი, წმინდა	13	1,257,614	13,401
მოგება საოპერაციო საქმიანობიდან საბრუნავ კაპიტალში ცვლილებამდე		19,093,311	16,414,835
სამუშაო კაპიტალის ცვლილება			
მარაგების ზრდა		(130,856)	(394,293)
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების (ზრდა)/შემცირება		(3,631,537)	970,460
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/ (შემცირება)		(1,844,319)	614,596
წინასწარ გადახდილი გადასახადების შემცირება		465,850	949,531
სხვა ვალდებულებების შემცირება		(221,791)	(411,045)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		13,730,658	18,144,084
გადახდილი პროცენტები		(5,259,862)	(4,691,814)
წმინდა ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		8,470,796	13,452,270
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(7,299,747)	(6,489,189)
საინვესტიციო ქონების შეძენა		(7,776,615)	(24,270,722)
შვილობილი კომპანიების შეძენა		(1,172,493)	(2,100,110)
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული ფულადი სახსრები		631,210	1,601
საინვესტიციო ქონების რეალიზაციიდან მიღებული ფულადი სახსრები		7,787,150	-
არამატერიალური აქტივების შეძენა		-	(13,136)
არამატერიალური აქტივების შეძენისთვის გადახდილი ავანსი		(3,030,600)	-
გაცემული სესხები		(125,910)	(640,899)
მიღებული დივიდენდები		-	50,000
მიღებული პროცენტები		68,786	642,952
გაცემული სესხიდან მიღებული ფულადი სახსრები		1,861,940	4,463,212
წმინდა ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		(9,056,279)	(28,356,291)
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
სესხების მიღება		42,218,747	22,839,775
სესხის დაფარვა		(41,166,702)	(8,133,597)
წმინდა ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		1,052,045	14,706,178
ფულადი ნაკადების წმინდა (შემცირება)/ზრდა		466,562	(197,843)
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	21	532,326	634,224
საკუროს სხვაობის ცვლილების გავლენა ფული და ფულის ეკვივალენტებზე	13	(16,537)	95,945
ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს	21	982,351	532,326

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს ალმა 1995 წლიდან (შემდგომში კომპანია) წარმოადგენს წამყვან კომპანიას საქართველოში გარე რეკლამის ბაზარზე. 2013 წლის ოქტომბრამდე კომპანია ცნობილი იყო „ალმა პლიუსის“ სახელით. კომპანია ფლობს შიდა რეკლამის განთავსების ექსკლუზიურ უფლებას თბილისის, ბათუმის და ქუთაისის საერთაშორისო აეროპორტებში და 2002 წლიდან ფლობს მაღალტექნოლოგიურ სტამბას. დღეს კომპანიის მფლობელობაში არსებული ბილბორდები როგორც თბილისში, ასევე საქართველოს თითქმის ყველა ქალაქშია განთავსებული.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, ქ.თბილისი, ვანის ქ. N 6.

კომპანიის დირექტორია გიორგი ტრაპაიძე.

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის 100%-იანი მფლობელი იყო შპს გლობალ ინვესტორს ლიმიტედი, რომელიც რეგისტრირებულია და საქმიანობას ახორციელებს მალტის კანონმდებლობის მიხედვით. კომპანიის საბოლოო კონტროლის განმახორციელებელი პირები არიან ლევან ფხაკაძე (50%) და სამსონ ფხაკაძე (50%).

2017 წლის სექტემბერში შპს ალმამ შეიძინა შპს ჯეო ტეკის 100%-იანი წილი 344,456 ლარად. შპს ჯეო ტეკი არ ახორციელებს რაიმე სახის საქმიანობას ბაზარზე, თუმცა ფლობს შპს აუთდორ.ჯის კაპიტალის 10%-იან წილს. კომპანიამ აღნიშნული ოპერაცია დააკლასიფიცირა როგორც ინვესტიცია წილობრივ ინსტრუმენტებში და წარადგნა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში. შპს ალმა ასევე ფლობს 50% იან ინვესტიციას შპს W-მედიაში, რომლის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს სარეკლამო პროდუქტების და სერვისების მიწოდება ინდივიდუალური და კორპორატიული კლიენტებისათვის. კომპანიამ დააკლასიფიცირა აღნიშნული ინვესტიცია, როგორც ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში და შესაბამისად წარადგინა იგი 2018 წლის 31 დეკემბრით მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

2. მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და ინტერპრეტაციების (მთლიანად ფასს-ების) შესაბამისად.

კომპანია იყენებს ერთი და იგივე სააღრიცხვო პოლიტიკას ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ყველა პერიოდისათვის. ეს სააღრიცხვო პოლიტიკა შესაბამისობაშია ყველა იმ სტანდარტთან, რომელიც ძალაშია ფინანსური ანგარიშგებაში წარმოდგენილი პერიოდებისთვის.

კომპანია არ იყენებს სხვადასხვა ვერსიას იმ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან დაკავშირებით, რომელიც წინა თარიღებისათვის იყო ძალაში და რომელთა დაკავშირებითაც შესული ცვლილებების სავალდებულო გამოყენება ძალაში შევიდა ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პერიოდში. კომპანია არ იყენებს ახალ ფასს-ებს, რომელთა გამოყენება სავალდებულო არ არის, თუ სტანდარტით დაშვებულია მისი ვადამდელი დანერგვა.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში კომპანია იყენებს გარკვეულ მნიშვნელოვან სააღრიცხვო შეფასებებს, როგორც ამას მოითხოვს ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები. ფინანსური ანგარიშგების არეები, რომლისთვისაც ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში კომპანია იყენებს მნიშვნელოვან დაშვებებსა და შეფასებებს მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. კომპანიის შესადარის ინფორმაციად წარდგენილია შესადარისი საანგარიშგებო წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მონაცემები.

კომპანიის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ კომპანია განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. კომპანიის ხელმძღვანელობას და დამფუძნებლებს სურვილი აქვთ, განაგრძონ კომპანია საქართველოში. ხელმძღვანელობისთვის არ არის ცნობილი რაიმე განუსაზღვრელობა, რამაც შეიძლება საფრთხე შეუქმნას კომპანიის საქმიანობის უწყვეტობას. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ უწყვეტობის პრინციპის გამოყენება შესაფერისია კომპანიისთვის.

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

2. მომზადების საფუძველი (გაგრძელება)

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია შენიშვნა 28-ში. აღნიშნული პოლიტიკა თანმიმდევრულადაა გამოყენებული ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა ინფორმაციაზე, თუ ეს სხვაგვარად არაა აღნიშნული.

ახალი ფასს-ების მიღება ან ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

ა) 2018 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები, და შესწორებები:

ახალი სტანდარტები, რომლებიც გავლენას ახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე და რომელიც ასახავს მისი სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებას არის შემდეგი:

- ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები
- ფასს 15 ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

კომპანიამ გადაწყვიტა გამოეყენებინა ფასს 9-ზე გადასვლის გამარტივებული მიდგომა შესაძლო ეფექტების ასახვით 2018 წლის 1 იანვარისთვის. დეტალური ინფორმაცია ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების ეფექტის შესახებ, სტანდარტის მოთხოვნებზე გადასვლის თარიღისთვის შეგიძლიათ იხილოთ მე-20 შენიშვნაში. ფასს 15-ის ეფექტს, სტანდარტის მოთხოვნებზე გადასვლის თარიღისთვის, არ ჰქონია მნიშვნელოვანი გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე, გადასვლის თარიღისთვის, შესაბამისად კომპანიას არ გაუკეთებია ნაშთების რაიმე სახის კორექტირება.

ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ პერიოდში და რომლებიც კომპანიას ნაადრევად არ მიუღია. ისეთი სტანდარტები, რომლებიც სავარაუდოდ გავლენას მოახდენს კომპანიაზე ან რომელთა გავლენაც ამჟამად ფასდება, არის შემდეგი:

ფასს 16 იჯარა

ფასს 16 მოქმედების სფეროში შედის ყველა იჯარის ხელშეკრულება, გარდა გამონაკლისებისა. ხელშეკრულება მთლიანად არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების ანაცვლოდ. სტანდარტი მოიცავს ორ გამონაკლისს: საიჯარო აქტივის დაბალი ღირებულება (მაგ: პერსონალური კომპიუტერები) და მოკლევადიანი იჯარები (მაგ: იჯარა, რომლის ვადა ტოლია ან ნაკლებია 12 თვეზე). იჯარის დაწყების თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს იჯარის ვალდებულებას და აქტივს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლებას იჯარის ვადის განმავლობაში. მოიჯარემ ცალკე უნდა აღიაროს საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი.

ამ სტანდარტით მეიჯარეთათვის სააღრიცხვო მიდგომა დიდწილად არ იცვლება. ისინი უწინდებურად დააკლასიფიცირებენ იჯარას საოპერაციოდ ან ფინანსურად.

ფასს 16 მოქმედებს ყოველწლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდეგ. მისი ვადაზე ადრე მიღება დაშვებულია, თუ ამავდროულად მიღებული იქნება ფასს 15 შემოსავალი მომხმარებელთან არსებული კონტრაქტიდან.

კომპანია აფასებს მომავალში ფასს 16-ის გამოყენების მოსალოდნელ გავლენას ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები

კომპანია ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებები და გადაწყვეტილებები შემუშავებულია გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს კომპანიის ფუნქციონირებას განსაზღვრული მომავლის პირობებში. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან.

ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია:

ძირითადი საშუალებების, საინვესტიციო ქონების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები

როგორც ზემოთ აღინიშნა, კომპანია გადახედავს ძირითადი საშუალებების, საინვესტიციო ქონების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადებს ანგარიშგების ყოველი წლიური პერიოდის ბოლოს. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, ხელმძღვანელობა განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის გამოყენება. ჩამოთვლილი პირობებისა თუ შეფასებების სისტემის ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთის კორექტირება.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება:

კომპანია ხელმძღვანელობს „მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების“ (ECL) მოდელით. ეს საჭიროებს მსჯელობას იმის შესახებ თუ როგორ იმოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორები ECL მოდელზე, რაც განისაზღვრება შეწონილი ალბათობის საფუძველზე. ფასს 9-ის მიხედვით, ზარალის ანარეგის განსაზღვრა ხდება შემდეგნაირად: ა) 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - ისეთი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც გამოწვეულია იმ დეფოლტის მოვლენებისგან ფინანსურ ინსტრუმენტებზე, რომელთა მოხდენაც შესაძლებელია შემდგომი 12 თვის განმავლობაში. ბ) არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - ისეთი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენისგან, რომელთა მოხდენაც შესაძლებელია ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი არსებობის მანძილზე.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მოდელი მოქმედებს მაშინ, როდესაც ფინანსური აქტივი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების პერიოდისათვის მნიშვნელოვნად გაზრდილია მის თავდაპირველ აღიარებასთან შედარებით, ხოლო თუ არ არის გაზრდილი 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანიას შეუძლია განსაზღვროს რომ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად, იმ შემთხვევაში თუ აქტივს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების წარდგენის პერიოდისათვის. თუმცა, არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოქმედება ყოველთვის ვრცელდება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე. დეტალები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების შესახებ იხილეთ 20-ე შენიშვნაში. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რომელიც აღრიცხულია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ანარიცხები და პირობითი ვალდებულებები. კომპანიის მიერ ანარიცხის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე ვალდებულება, რომელიც წარმოიქმნა წარსული მოვლენის შედეგად, და სავარაუდოა, რომ მოვალეობის დასაფარავად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განიჭებული რესურსების გასვლა და შესაძლებელია მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. იმ შემთხვევაში, როდესაც ყველა ეს პირობა არ კმაყოფილდება, პირობითი ვალდებულების წარდგენა შესაძლებელია მოხდეს მხოლოდ ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში. ნებისმიერი პირობითი ვალდებულების რეალურად განხორციელებამ იმ შემთხვევაში, თუ ის არ არის აღიარებული ან დაფიქსირებული ფინანსური ანგარიშგების ახსნა-განმარტებით შენიშვნებში, შესაძლოა არსებითი გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე.

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარიში)

4. საწარმოთა გაერთიანება და გუდვილის გაუფასურების ტესტირება

შპს ალმამ, 2016 წლის 2 ნოემბერს შეიძინა შპს ფერტუნა მედიას და შპს ქოლორ მედიას 100 %-იანი წილები. გარიგების თანახმად, აღნიშნული კომპანიების შეძენისთვის შპს ალმამ გადაიხადა 2,208,000 აშშ დოლარი და 192,000 აშშ დოლარი, შესაბამისად. შესყიდული კომპანიები ახორციელებდნენ სარეკლამო საქმიანობას. შპს ალმამ 2017 წლის მანძილზე შეირჩა აღნიშნული კომპანიები.

შესყიდული იდენტიფიცირებადი აქტივების და გადახდილი ანაზღაურების რეალური ღირებულების შესახებ ინფორმაცია წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

შეძენილი აქტივების რეალური ღირებულება:	2016
ძირითადი საშუალებები	640,534
არამატერიალური აქტივები	567,105
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	219,578
ფული და ფულის ეკვივალენტები	32,128
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	73,184
მარაგები	4,000
სულ აქტივები	1,536,529
სესხები	209,466
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	41,926
სულ ვალდებულებები	251,392
წმინდა აქტივები	1,285,137
საწარმოს შესაძენად გადახდილი თანხა	4,944,175
საწარმოთა გაერთიანების შედეგად წარმოქმნილი გუდვილი	3,659,038

რეალური ღირებულების კლასიფიკაცია დონეებად დამოკიდებულია გამოყენებული ინფორმაციის ყველაზე დაბალ დონეზე რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების გაანგარიშებაზე.

შეძენილი აქტივების რეალური ღირებულება:

საწარმოთა გაერთიანების შედეგად შესყიდული აქტივების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია მე-3 დონის საფუძველზე. შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება დანახარჯების მეთოდს სარეკლამო კონსტრუქციების შემთხვევაში და შემოსავლების მეთოდს არამატერიალური აქტივების შემთხვევაში.

ზემოთმოცემული აქტივების რეალური ღირებულების შეფასება ეფუძნება აქტივების საუკეთესო გამოყენებას, რომელიც არ განსხვავდება მათი მიმდინარე გამოყენებისგან.

გუდვილის გაუფასურების ტესტირება

კომპანია ვალდებულია საწარმოთა გაერთიანებს შედეგად წარმოქმნილი გუდვილი ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს შეამოწმოს გაუფასურებაზე. ანაზღაურებად ღირებულებად განისაზღვრა აქტივის გამოყენების ღირებულება. აქტივის გამოყენების ღირებულება არის აქტივიდან ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულიდან მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულება.

წლის განმავლობაში, გაუფასურების ტესტირებამ აჩვენა, რომ მანამდე აღიარებული გუდვილი სრულად გაუფასურება - 3,659,038 ლარით. აღნიშნული გუდვილი თავდაპირველად განაწილებული იყო ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ორ ერთეულზე - შპს ფერტუნა მედიაზე და შპს ქოლორ მედიაზე შესაბამისად 2,276,112 ლარით და 1,382,926 ლარით. დისკონტირების განაკვეთი (დაბეგვრამდე), რომელიც გამოყენებულ იქნა ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გამოყენების ღირებულების დათვლისთვის შეადგენს 21.16%. ორივე ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებადი ღირებულება ეყრდნობა მათ გამოყენების ღირებულებას, რომელიც გამოითვალა ხელმძღვანელობის მიერ 2023 წლის 31 დეკემბრამდე პერიოდისთვის განსაზღვრული ფულადი ნაკადების პროგნოზების საფუძველზე.

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

კომპანიის საქმიანობა დაკავშირებულია სხვადასხვა რისკებთან და რისკების მართვა მისი საქმიანობის მნიშვნელოვანი კომპონენტია. რისკი დამახასიათებელია კომპანიის საქმიანობისთვის, მაგრამ მისი მართვა ხდება უწყვეტი პროცესის საფუძველზე, რომელიც გულისხმობს რისკის იდენტიფიცირებას, მის შეფასებას და ყოველდღიურ მონიტორინგს, მისი ზღვარის დადგენისა და კონტროლის მიზნით. კომპანიის ყველა წევრი ანგარიშვალდებულია მის პასუხისმგებლობებთან დაკავშირებულ რისკთან მიმართებაში. კომპანიის ოპერაციებთან დაკავშირებული მთავარი რისკებია საკრედიტო რისკი და ლიკვიდურობის რისკი. ასევე, რისკი დაკავშირებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთსა და უცხოური ვალუტის გაცვით კურსებთან დაკავშირებით. ქვემოთ წარმოდგენილია კომპანიის რისკების მიმოხილვა და მათ მართვასთან დაკავშირებული ხელმძღვანელობის პოლიტიკა.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ინსტრუმენტები, საიდანაც შესაძლებელია წარმოიშვას რისკები არის შემდეგი:

- ფული და ფულის ეკვივალენტები
- სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები
- მიღებული სესხები
- სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები
- სესხები
- სხვა ვალდებულებები

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ფინანსური აქტივები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8,259,354	2,936,566
გაცემული სესხები	3,231,727	2,753,200
ფული და ფულის ეკვივალენტები	982,351	532,326
	12,473,432	6,222,092
ფინანსური ვალდებულებები		
სესხები	5,773,620	11,636,212
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	36,416,791	34,051,876
სხვა ვალდებულებები	11,461,989	11,685,098
	53,652,400	57,373,186

ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

რეალური ღირებულება არის საფასური, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდება ვალდებულების გადასაცემად ორგანიზებულ ოპერაციაში საბაზრო მონაწილეებს შორის შეფასების დღეს, ან ასეთის არ არსებობის შემთხვევაში იმ ბაზრის მიხედვით რომელზეც აქვს წვდომა კომპანიას და ყველაზე ხელსაყრელია მოცემული თარიღისათვის. როცა შესაძლებელია, ინსტრუმენტის რეალურ ღირებულებას კომპანია განსაზღვრავს მოცემული ინსტრუმენტის მოქმედ ბაზარზე კოტირებული ფასით. ბაზარი მოქმედად ითვლება, თუ აქტივებისა და ვალდებულებების ოპერაციები მიმდინარეობს საკმარისი სიხშირითა და მოცულობით, რათა უზრუნველყოს ინფორმაცია ფასების თაობაზე მუდმივ რეჟიმში.

თუ მოქმედ ბაზარზე არ არსებობს კოტირებული ფასი, კომპანია რეალურ ღირებულებას განსაზღვრავს შეფასების მეთოდების გამოყენებით. შერჩეული შეფასების მეთოდი მაქსიმალურად იყენებს დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს, მინიმალურად ეყრდნობა არასაბაზრო მონაცემებს და ითვალისწინებს ყველა იმ ფაქტორს, რომლებსაც ბაზრის მონაწილეები ფასის დადგენისას მიიღებდნენ მხედველობაში. თავდაპირველი აღიარებისას ამა თუ იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულება არის გარიგების ფასი, ანუ გადახდილი ან მიღებული საკომპენსაციო თანხის რეალური ღირებულება. თუ კომპანია გადაწყვეტს, რომ რეალური ღირებულება თავდაპირველი აღიარებისას განსხვავდება გარიგების ფასისგან და რეალური ღირებულება არ დასტურდება იდენტური აქტივის ან ვალდებულების მოქმედ ბაზარზე არსებული კოტირებული ფასით, ასევე, ეს ღირებულება არ ეფუძნება შეფასებას ისეთი მეთოდის საფუძველზე, რომლის ცვლადებიც მოიცავენ მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მონაცემებს, ასეთ შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად შეფასდება რეალური ღირებულებით, რომელიც

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

დაკორექტირდება სხვაობით ამ ღირებულებასა და გარიგების ღირებულებას შორის. ნებისმიერი სხვაობა ამ ღირებულებასა და შეფასების მეთოდით მიღებულ თავდაპირველ ღირებულებას შორის მოგვიანებით

სათანადო წესით აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში, მაგრამ არაუგვიანეს იმ დროისა, როცა შეფასება მთლიანად ეყრდნობა დაკვირვებადი ბაზრის მონაცემებს ან როდესაც გარიგება დაიხურება.

კომპანია ადგენს რეალურ ღირებულებას შემდეგი იერარქიის გამოყენებით:

დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (კორექტირების გარეშე) მოქმედ ბაზარზე ანალოგიური ფინანსური ინსტრუმენტისთვის;

დონე 2: მონაცემები გარდა იმისა, რაც შედის პირველ დონეში და რომლებიც თვალსაჩინოა როგორც პირდაპირ (ფასები), ასევე ირიბად (ფასებისაგან წარმოებული). ეს კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომლებიც ფასდება შემდეგი მონაცემების გამოყენებით: მოქმედ ბაზრებზე კოტირებული საბაზრო ფასები მსგავსი ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის; კოტირებული ფასები მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც ნაკლებად აქტიურად მიიჩნევა; ან შეფასების სხვა მეთოდები, რომლის ფარგლებშიც ყველა მნიშვნელოვანი მონაცემი არის პირდაპირ ან ირიბად თვალსაჩინო, საბაზრო მონაცემებიდან გამომდინარე;

დონე 3: აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ყველა ინსტრუმენტს, რომლის ფარგლებში შეფასების მეთოდიკა მოიცავს მონაცემებს, რომლებიც არ ეყრდნობიან თვალსაჩინო მონაცემებს და არათვალსაჩინო მონაცემები მნიშვნელოვან გავლენას ახდენენ ინსტრუმენტის შეფასებაზე. აღნიშნული კატეგორია მოიცავს ინსტრუმენტებს, რომელთა შეფასება ხდება მსგავსი ინსტრუმენტებისთვის კოტირებული ფასების საფუძველზე, რომლის ფარგლებში მნიშვნელოვანი არათვალსაჩინო კორექტირებები ან დაშვებებია საჭირო, რათა აისახოს სხვაობები ინსტრუმენტებს შორის.

რეალური ღირებულების შეფასება, რომელიც გამოყენებულია ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები და მიღებული სესხები მოხდა მე-2 და მე-3 იერარქიის საფუძველზე. აღნიშნული იერარქიებისთვის მოხდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდის გამოყენებით. რეალური ღირებულების შეფასება არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის მოხდა მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, რომელიც დადისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც დამახასიათებელია მსგავსი საკრედიტო რისკის და დაფარვის ვადის მქონე ახალი ფინანსური ინსტრუმენტისთვის. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის არ მომხდარა ცვლილება მე-2 და მე-3 დონის შეფასების იერარქიისთვის გამოყენებულ შეფასების მეთოდოლოგიაში. ფული და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება შეფასებულია პირველი დონის მიხედვით. ასევე კომპანიამ თვითღირებულებით აღრიცხული საინვესტიციო ქონების საბაზრო ღირებულების განსაზღვრისას გამოიყენა მე-2 და მე-3 დონის შეფასების იერარქიისთვის არსებული შეფასების მეთოდოლოგია.

კომპანიის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- საკრედიტო რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი
- საბაზრო რისკი:
 - საპროცენტო რისკი
 - უცხოური ვალუტის რისკი

სხვა ბიზნესების მსგავსად, კომპანია დგება სხვადასხვა რისკის წინაშე ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. ეს შენიშვნა აღწერს კომპანიის მიზნებს, პოლიტიკასა და პროცესებს, რათა მართოს აღნიშნული რისკები და წარმოადგენს მეთოდებს მათ შესაფასებლად. დამატებითი ციფრობრივი მონაცემები აღნიშნულ რისკებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია მოცემული ფინანსური ანგარიშგების სხვადასხვა ნაწილში.

ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

კომპანიის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარიში)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ორგანიზაციის ფინანსური მხარისთვის.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. კომპანიის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის ინდივიდუალური მახასიათებლები. კომპანიის საკრედიტო რისკი ასევე განპირობებულია ფული და ფულის ეკვივალენტებით და ბანკსა თუ სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში არსებული დეპოზიტებით.

კომპანიის საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას. კომპანია საკრედიტო რისკის მართვის პოლიტიკის ფარგლებში ახორციელებს ფინანსური აქტივების საკრედიტო ხარისხის ანალიზს.

კომპანია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის ქმნის გაუფასურების ანარიცხს, რომელიც წარმოადგენს მომავალი ზარალის საუკეთესო შეფასებას. მთლიანი ანარიცხების ძირითადი ნაწილი მოდის საერთო რეზერვებზე, რომელსაც კომპანია ქმნის ვადაგადაცილების ანალიზის მიხედვით. ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი დებიტორებისთვის კომპანია ქმნის სპეციფიკურ რეზერვს.

ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს. საკრედიტო რისკის მაქსიმალური ოდენობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ფინანსური აქტივები	31.12.2018	31.12.2017
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9,895,965	3,175,890
გაცემული სესხები	3,231,727	2,753,200
ფული და ფულის ეკვივალენტები	981,009	529,720
	14,108,701	6,458,810

ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკში იგულისხმება საკმარისი ფინანსური რესურსის არსებობა, რათა მოხდეს სესხების გასტუმრება და სხვა ფინანსური ვალდებულებების დაფარვა შესაბამის ვადაში. ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის კომპანია ახორციელებს სისტემატიურ ზედამხედველობას მოსალოდნელ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელიც წარმოადგენს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვის პროცესის ნაწილს.

კომპანია ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს კომპანია სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის. ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, კომპანია ახდენს მომავალი ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს.

წარმოდგენილი ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ეფუძნება ნარჩენ საკონტრაქტო ვალდებულებებს.

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	31.12.2018
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	982,351	-	-	982,351
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8,259,354	-	-	8,259,354
გაცემული სესხები	-	3,231,727	-	3,231,727
სულ ფინანსური აქტივები	9,241,705	3,231,727	-	12,473,432
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	5,773,620	-	-	5,773,620
სხვა ვალდებულებები	1,576,469	6,494,767	3,390,753	11,461,989
სესხები	6,110,891	9,559,684	20,746,216	36,416,791
სულ ფინანსური ვალდებულებები	13,460,980	16,054,451	24,136,969	53,652,400

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

	1 წლამდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	31.12.2017
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	532,326	-	-	532,326
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,936,566	-	-	2,936,566
გაცემული სესხები	73,133	2,680,067	-	2,753,200
სულ ფინანსური აქტივები	3,542,025	2,680,067	-	6,222,092
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	11,636,212	-	-	11,636,212
სხვა ვალდებულებები	1,511,187	6,095,708	4,078,203	11,685,098
სესხები	4,748,267	23,086,369	6,217,240	34,051,876
სულ ფინანსური ვალდებულებები	17,895,666	29,182,077	10,295,443	57,373,186

საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შემცირდება საბაზრო ფაქტორების ცვლილების შედეგად. საბაზრო რისკი შეიძლება წარმოიშვას კომპანიის მიერ პროცენტიანი ან უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის შედეგად. არსებობს რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულება ან მომავალი ფინანსური ნაკადები იმერყევებს უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების გამო (სავალუტო რისკი) და საპროცენტო განაკვეთის ცვლილების გამო (საპროცენტო რისკი).

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. კომპანია არ დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც კომპანიას არ გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტები.

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მოძრაობა.

სავალუტო რისკის ანალიზი უცხოურ ვალუტებში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	31.12.2018
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	745,539	233,562	3,250	982,351
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	8,207,322	51,886	146	8,259,354
გაცემული სესხები	-	3,231,727	-	3,231,727
სულ ფინანსური აქტივები	8,952,861	3,517,175	3,396	12,473,432
ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	3,975,146	1,794,079	4,395	5,773,620
სხვა ვალდებულებები	2,901,423	8,560,566	-	11,461,989
სესხები	2,480,015	33,936,776	-	36,416,791
სხვა ფინანსური ვალდებულებები	9,356,584	44,291,421	4,395	53,652,400
ლია სავალუტო პოზიცია	(403,723)	(40,774,246)	(999)	

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

5. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

	ლარი	აშშ დოლარი	31.12.2017
ფინანსური აქტივები			
ფული და ფულის ეკვივალენტები	532,326	-	532,326
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	2,936,566	-	2,936,566
გაცემული სესხები	-	2,753,200	2,753,200
სულ ფინანსური აქტივები	3,468,892	2,753,200	6,222,092
ფინანსური ვალდებულებები			
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	8,684,817	2,951,395	11,636,212
სხვა ვალდებულებები	3,030,356	8,654,742	11,685,098
სესხები	-	34,051,876	34,051,876
სულ ფინანსური ვალდებულებები	11,715,173	45,658,013	57,373,186
ღია სავალუტო პოზიცია	(8,246,281)	(42,904,813)	

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს კომპანიის მგრძნობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით. გავლენა წმინდა მოგებასა და კაპიტალზე აქტივების ღირებულების მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი)	(8,154,849)	8,154,849
2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის:	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი - 20%
მოგება/(ზარალი)	(8,580,963)	8,580,963

კაპიტალის მართვა

კომპანია თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმუმაცია მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. კომპანიის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას.

6. შემოსავალი

შემოსავლები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
შემოსავალი სარეკლამო საქმიანობიდან	23,248,290	18,629,886
შემოსავალი ბეჭდვიდან და სხვა მომსახურებიდან	5,328,417	4,458,800
	28,576,707	23,088,686

7. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
იჯარის ხარჯი	(3,660,552)	(2,586,132)
ბილბორდების და სხვა სარეკლამო კონსტრუქციების ცვეთა	(2,040,027)	(1,787,666)
შრომის ანაზღაურება	(1,512,359)	(1,349,895)
მასალების ხარჯი	(1,110,937)	(738,837)
კომუნალური ხარჯი	(490,204)	(244,772)
სხვა	(453,170)	(489,418)
	(9,267,249)	(7,196,720)

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

8. მოგება/(ზარალი) გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან, წმინდა

მოგება/(ზარალი) გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან, წმინდა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
რეალიზებული გრძელვადიანი აქტივების ღირებულება	(10,797,960)	(62,903)
ძირითადი საშუალებები	(1,423,632)	(62,903)
საინვესტიციო ქონება	(9,374,328)	-
შემოსავალი გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან	14,875,952	61,519
ძირითადი საშუალებები	1,788,186	61,519
საინვესტიციო ქონება	13,087,766	-
წმინდა მოგება/(ზარალი)	4,077,992	(1,384)

9. სხვა შემოსავალი, წმინდა

სხვა შემოსავალი, წმინდა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
საიჯარო შემოსავალი	878,538	995,504
სხვა შემოსავალი (ხარჯი), წმინდა	13,679	108,279
	892,217	1,103,783

10. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
გუდვილის გაუფასურება	(3,659,038)	-
შრომის ანაზღაურება	(1,467,704)	(1,080,996)
საექვო მოთხოვნების გაუფასურება	(1,135,665)	(128,246)
სასამართლო დავებთან დაკავშირებული ანარიცხი *	(661,579)	-
სარეკლამო კონსტრუქციების დემონტაჟი	(596,566)	-
ცვეთა და ამორტიზაცია	(565,959)	(644,791)
საგადასახადო ხარჯი	(692,896)	(352,705)
არამატერიალური აქტივის გაუფასურება	(285,209)	-
პროფესიული სერვისები	(226,866)	(71,307)
საბანკო მომსახურება	(166,144)	(211,894)
მოვლა-შენახვის ხარჯი	(90,151)	(73,459)
მივლინება	(42,995)	(30,982)
კომუნიკაციის ხარჯი	(36,686)	(35,629)
კომუნალური ხარჯი	(25,123)	(59,652)
იჯარა	(2,055)	(50,374)
წარმომადგენლობითი ხარჯი	-	(121,537)
სხვა	(380,399)	(280,045)
	(10,035,035)	(3,141,617)

*ანარიცხი აღიარებულია შპს სისტემ ინჟინერინგის სასარგებლოდ დასრულებულ სასამართლო დავასთან დაკავშირებით.

11. ფინანსური შემოსავალი

ფინანსური შემოსავალი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
გლობალ ინვესტორს ლიმიტედი	315,255	439,455
სს სმარტ რითეილი	69,487	20,006
სს თიბისი ბანკი	985	982
ვისოლ ავტო ექსპრესი	-	237,337
შპს ველაჯიო	-	68,967
	385,727	766,747

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

12. ფინანსური ხარჯი

ფინანსური ხარჯი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
სესხებთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯი	(3,474,912)	(2,975,860)
ლიცენზიებთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯი	(1,801,975)	(1,719,786)
სხვა ვალდებულებებთან დაკავშირებული ფინანსური ხარჯი	(213,030)	(530,587)
	(5,489,917)	(5,226,233)

13. საკურსო სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება/(ზარალი), წმინდა

საკურსო სხვაობიდან წარმოქმნილი მოგება/(ზარალი), წმინდა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
ეფექტი ფულზე და ფულის ეკვივალენტებზე	(16,537)	95,945
ეფექტი სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე	(1,241,077)	(109,346)
	(1,257,614)	(13,401)

14. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	ბილბორდები და სარეკლამო კონსტრუქციები	მიწა	დაუმთავრებელი მშენებლობა	შენობა-ნაგებობები	სატრანსპორტო საშუალებები	ოფისის დანადგარები, აღჭურვილობა და ავეჯი	სულ
31.12.2016	11,480,017	1,398,305	2,316,324	124,932	318,798	505,137	16,143,513
შემოსვლა	2,998,002	-	972,721	2,384,854	167,702	41,473	6,564,752
გასვლა	(18,248)	-	(96,969)	-	-	(12,675)	(127,892)
31.12.2017	14,459,771	1,398,305	3,192,076	2,509,786	486,500	533,935	22,580,373
შემოსვლა	3,522,894	-	578,420	1,984	327,598	65,533	4,496,429
დაუმთავრებელი მშენებლობიდან ბილბორდებსა და სარეკლამო კონსტრუქციებში გადატანა	321,864	-	(321,864)	-	-	-	-
გასვლა	(209,163)	-	-	(1,225,756)	(243,080)	-	(1,677,999)
31.12.2018	18,095,366	1,398,305	3,448,632	1,286,014	571,018	599,468	25,398,803
დაგროვილი ცვეთა							
31.12.2016	(1,809,535)	-	-	(31,965)	(41,267)	(110,006)	(1,992,773)
პერიოდის ცვეთა	(941,249)	-	-	(19,440)	(40,922)	(73,127)	(1,074,738)
გასვლა	16,605	-	-	-	-	11,299	27,904
31.12.2017	(2,734,179)	-	-	(51,405)	(82,189)	(171,834)	(3,039,607)
პერიოდის ცვეთა	(1,137,186)	-	-	(41,785)	(42,472)	(76,283)	(1,297,726)
გასვლა	27,631	-	-	30,408	2,055	-	60,094
31.12.2018	(3,843,734)	-	-	(62,782)	(122,606)	(248,117)	(4,277,239)
წმინდა საბალანსო ღირებულება							
31.12.2016	9,670,482	1,398,305	2,316,324	92,967	277,531	395,131	14,150,740
31.12.2017	11,725,592	1,398,305	3,192,076	2,458,381	404,311	362,101	19,540,766
31.12.2018	14,251,632	1,398,305	3,448,632	1,223,232	448,412	351,351	21,121,564

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შენობები და სარეკლამო კონსტრუქციები წარმოადგენდა კომპანიის მიერ აღებული საბანკო იპოთეკური სესხის უზრუნველყოფას (შენიშვნა 23).

სრულად გაცვეთილი აქტივები 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით განისაზღვრებოდა

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

115,859 ლარით.

15. საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	შენიშვნა- ნაგებობები	მიწა	სულ
31.12.2016	16,781,515	13,045,833	29,827,348
შემოსვლა	523	17,371,200	17,371,723
გასვლა	(9,644)	-	(9,644)
31.12.2017	16,772,394	30,417,033	47,189,427
შემოსვლა	207,162	8,356,120	8,563,282
გასვლა	(820,882)	(9,213,860)	(10,034,742)
31.12.2018	16,158,674	29,559,293	45,717,967
დაროვილი ცვეთა			
31.12.2016	(778,424)	-	(778,424)
პერიოდის ცვეთა	(449,076)	-	(449,076)
გასვლა	340	-	340
31.12.2017	(1,227,160)	-	(1,227,160)
პერიოდის ცვეთა	(397,132)	-	(397,132)
გასვლა	67,912	-	67,912
31.12.2018	(1,556,380)	-	(1,556,380)
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
31.12.2016	16,003,091	13,045,833	29,048,924
31.12.2017	15,545,234	30,417,033	45,962,267
31.12.2018	14,602,294	29,559,293	44,161,587

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია დამოუკიდებელი პროფესიონალი შემფასებლის მიერ.

საბაზრო მიდგომის მიხედვით შეფასებული საინვესტიციო ქონებები

- ქ. თბილისში, ათონელის ქუჩაზე მდებარე მიწის ნაკვეთი მასზე განთავსებული შენობის პირველ სართულზე მდებარე 252კვ/მ რესტორნით და 100კვ/მ დამხმარე ფართით: საბალანსო ღირებულება 1,590,885 ლარი - რეალური ღირებულება 1,220,348 ლარი
- ქ. თბილისში, ქეთევან წამებულის გამზირზე მდებარე 5,027 კვ.მ მიწის ნაკვეთი მასზე განთავსებული კლინიკის შენობა-ნაგებობით: საბალანსო ღირებულება 8,844,794 ლარი - რეალური ღირებულება 7,444,577 ლარი
- ქ. თბილისში აკაკი წერეთლის გამზირზე მდებარე 4,311 კვ/მ ფართობის მიწის ნაკვეთი: საბალანსო ღირებულება 6,000,000 ლარი - რეალური ღირებულება 5,232,753 ლარი
- ქ. თბილისში ვაჟა ფშაველას გამზირზე მდებარე მიწის ნაკვეთი საერთო ფართი 4,061 კვ/მ: საბალანსო ღირებულება 17,371,200 ლარი - რეალური ღირებულება 13,107,310 ლარი
- ქ. ახალციხეში კოსტავას ქუჩაზე მდებარე მიწის ნაკვეთი მასზე განთავსებული 3,238.6 კვ/მ ფართობის სასტუმროს შენობით, რომლის საბალანსო ღირებულებაც 4,417,957 ლარი. გამომდინარე იქიდან, რომ მსგავსი აქტივები იშვიათად იყიდება ბაზარზე, რეალური ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრისათვის უძრავი ქონების ბაზარი არ იძლევა საკმარისი დაკვირვების საშუალებას. შეფასებების დიაპაზონი, რომელშიც ყველაზე მაღალი ალბათობით არის მოსალოდნელი, რომ მოქცეული იქნება აღნიშნული ქონების რეალური ღირებულება არის 3,590,000 – 5,983,000 ლარი;

დანახარჯების და შემოსავლების მიდგომის მიხედვით შეფასებული საინვესტიციო ქონება

- ქ. თბილისში, დიდშის მასივში მდებარე 8,440 კვ/მ მიწის ნაკვეთი მასზე განთავსებული სპორტული კომპლექსით, რომლის საბალანსო ღირებულებაც 2,336,245 ლარი. გამომდინარე იქიდან, რომ მსგავსი აქტივები იშვიათად იყიდება ბაზარზე, რეალური ღირებულების

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

საიმედოდ განსაზღვრისათვის უძრავი ქონების ბაზარი არ იძლევა საკმარისი დაკვირვების საშუალებას. შეფასებების დიაპაზონი, რომელშიც ყველაზე მაღალი ალბათობით არის მოსალოდნელი, რომ მოქცეული იქნება აღნიშნული ქონების რეალური ღირებულება არის 3,130,000 – 5,217,000 ლარი;

15. საინვესტიციო ქონება (გაგრძელება)

დანარჩენი საინვესტიციო ქონების საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებითად არ განსხვავდებოდა რეალური ღირებულებისაგან.

შემოსავალი ფართის გაქირავებიდან მოიცავს შემოსავალს საინვესტიციო ქონების გაქირავებიდან და 2018 და 2017 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდისთვის შეადგინა 878,538 და 995,504 ლარი, შესაბამისად.

2018 და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონება წარმოადგენდა კომპანიის მიერ აღებული საბანკო იპოთეკური სესხის უზრუნველყოფას, რომელთა ღირებულებაც, შესაბამისად შეადგენდა 30,149,955 ლარს და 31,493,968 ლარს.

16. არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ისტორიული ღირებულება	ლიცენზიები	სხვა არამატერიალური აქტივები	სულ
31.12.2016	12,444,208	38,095	12,482,303
შემოსვლა	-	13,136	13,136
31.12.2017	12,444,208	51,231	12,495,439
გაუფასურება	(285,209)	-	(285,209)
31.12.2018	12,158,999	51,231	12,210,230
ამორტიზაცია			
31.12.2016	(2,457,218)	(23,718)	(2,480,936)
პერიოდის ამორტიზაციის ხარჯი	(902,845)	(5,798)	(908,643)
31.12.2017	(3,360,063)	(29,516)	(3,389,579)
პერიოდის ამორტიზაციის ხარჯი	(902,845)	(8,283)	(911,128)
31.12.2018	(4,262,908)	(37,799)	(4,300,707)
წმინდა საბალანსო ღირებულება			
31.12.2016	9,986,990	14,377	10,001,367
31.12.2017	9,084,145	21,715	9,105,860
31.12.2018	7,896,091	13,432	7,909,523

17. გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები

გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ძირითადი საშუალების შეძენისთვის გადახდილი ავანსები	2,990,037	493,426
არამატერიალური აქტივების შეძენისთვის გადახდილი ავანსები	3,030,600	-
	6,020,637	493,426

18. გაცემული სესხები

გაცემული სესხები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	დაფარვის თარიღი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	31.12.2018	31.12.2017
გლობალ ინვესტორს ლიმიტედი	12/31/2022	აშშ დოლარი	12%	3,174,921	2,753,200
სს სმარტ რითეილი	5/31/2020	ლარი	21.0%	56,806	-
				3,231,727	2,753,200
				31.12.2018	31.12.2017

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

მისაღები ძირი	2,822,448	2,680,067
მისაღები პროცენტი	409,279	73,133
	3,231,727	2,753,200

18. გაცემული სესხები (გაგრძელება)

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი აქტივების რეკონსილაცია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,753,200
გაცემული სესხები	125,910
გაცემული სესხები არაფულადი ოპერაციით	1,791,149
დარიცხული პროცენტი	385,727
სესხების დაფარვა	(1,861,940)
მიღებული პროცენტი	(68,786)
საკურსო სხვაობის ცვლილების გავლენა	106,467
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	3,231,727

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი აქტივების რეკონსილაცია 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	6,881,921
გაცემული სესხები	640,899
გაცემული სესხები არაფულადი ოპერაციით	-
დარიცხული პროცენტი	766,747
სესხების დაფარვა	(4,463,212)
მიღებული პროცენტი	(642,952)
საკურსო სხვაობის ცვლილების გავლენა	(430,203)
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,753,200

19. მარაგები

მარაგები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ნედლეული და საბეჭდი მასალები	828,860	709,351
ბილბორდების და მანქანა-დანადგარების სათადარიგო ნაწილები	293,868	132,117
სხვა	164,818	306,324
	1,287,546	1,147,792

20. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ფინანსური მოთხოვნები		
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,244,165	2,968,404
მოთხოვნები გრძელვადიანი აქტივების გაყიდვიდან	1,324,448	1,300
სავაჭრო მოთხოვნები დაკავშირებულ მხარეებთან	205,252	206,186
მოთხოვნები დაკავშირებულ მხარეებთან გრძელვადიანი აქტივების გაყიდვიდან	2,122,100	-
	9,895,965	3,175,890
გამოკლებული: საექვო მოთხოვნების ანარიცხები	(1,636,611)	(239,324)
	8,259,354	2,936,566
არაფინანსური მოთხოვნები		
გადახდილი ავანსები	1,055,124	655,571

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

9,314,478

3,592,137

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება, რომელიც კლასიფიცირებულია, როგორც ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული, არსებითად არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებისაგან.

20. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

კომპანია ფასს 9-ზე გადასვლისთვის იყენებს გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ხანდაზმულობის მიხედვით. მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთები ეფუძნება კომპანიის ბოლო სამი წლის საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილებას. ისტორიული მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთი დაკორექტირდა არსებული და სამომავლო მაკროეკონომიკური ფაქტორების გათვალისწინებით, რომელიც გავლენას ახდენს კომპანიის მომხმარებლებზე. კომპანია ითვალისწინებს მთლიანი შიდა პროდუქტის, უმუშევრობის და ინფლაციის დონეს, როგორც ძირითად მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს.

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი ვადაგადაცილების დღეების მიხედვით 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეიძლება წარმოდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

	მიმდინარე	< 30	31-60	61-120	> 120	სულ
	ე	დღეზე	დღე	დღე	დღეზე	
მოსალოდნელი დანაკარგი	1%	1%	3%	10%	50%	
სავაჭრო მოთხოვნა						
მთლიანი ღირებულება	3,536,862	1,566,905	655,345	1,255,602	2,881,251	9,895,965
ანარიცხი მოსალოდნელ დანაკარგზე	35,096	15,669	19,660	125,560	1,440,626	1,636,611

სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება შეიძლება წარმოდგენილი იქნას შემდეგნაირად:

	სავაჭრო მოთხოვნები	სულ
1 იანვარი 2018, ბასს 39-ის შესაბამისად	239,324	239,324
ცვლილების ასახვა საწყის გაუნაწილებელ მოგებაზე, ფასს 9-ის შესაბამისად	261,621	261,621
სავაჭრო მოთხოვნების საწყისი გაუფასურების ანარიცხი	500,945	500,945
ზრდა საანგარიშგებო წლის მანძილზე	1,080,209	1,080,209
წინა პერიოდებში ჩამოწერილი მოთხოვნების აღდგენა	55,457	55,456
გაუფასურების ანარიცხის ცვლილება	1,135,665	1,135,665
31 დეკემბერი 2018	1,636,611	1,636,611

დამატებითი ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადიანობისა და ვალუტის შესახებ იხილეთ მე-5 შენიშვნაში.

21. ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფული და ფულის ეკვივალენტები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ნაღდი ფული ეროვნულ ვალუტაში	1,342	2,606
ეროვნული ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	744,197	529,720
უცხოური ვალუტა რეზიდენტ ბანკში	236,812	-
	982,351	532,326

ფულის და ფულის ეკვივალენტების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

22. სხვა ვალდებულებები

კომპანია ფლობს რეკლამის განთავსების ექსკლუზიურ უფლებას თბილისის, ბათუმის და ქუთაისის აეროპორტებში და ქუთაისის, ზუგდიდის და თბილისის მოსაცდელზე. სხვა ვალდებულებების მუხლი, რომელიც უკავშირდება ზემოთხსენებულ უფლებებს, წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

გრძელვადიანი	31.12.2018	31.12.2017
შპს ტავ ურბან საქართველო	6,383,906	6,521,897
შპს ტავ ბათუმი ოფერეიშენსი	993,052	1,014,518
შპს საქართველოს აეროპორტების გაერთიანება	14,864	56,715
ქ. თბილისის საკრებულო	1,740,181	1,782,413
ქ. ზუგდიდის საკრებულო	210,935	221,405
ქ. ქუთაისის საკრებულო	542,582	576,963
	9,885,520	10,173,911
მოკლევადიანი		
შპს ტავ ურბან საქართველო	1,024,276	967,783
შპს ტავ ბათუმი ოფერეიშენსი	159,332	150,544
შპს საქართველოს აეროპორტების გაერთიანება	47,529	47,529
ქ. თბილისის საკრებულო	220,582	220,582
ქ. ზუგდიდის საკრებულო	32,626	32,626
ქ. ქუთაისის საკრებულო	92,124	92,123
	1,576,469	1,511,187

23. მიღებული სესხები

მიღებული სესხები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კონტრაგენტი	დაფარვის თარიღი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	12/31/2018	12/31/2017
სს საქართველოს ბანკი - აკრედიტივი IMP02175/16	18/03/2019	აშშ დოლარი	-	-	154,348
სს საქართველოს ბანკი	28/03/2025	აშშ დოლარი	10%	-	14,348,569
სს საქართველოს ბანკი	29/12/2022	აშშ დოლარი	10%	-	14,800,692
სს საქართველოს ბანკი	30/11/2028	აშშ დოლარი	5.7% + LIBOR	30,305,748	-
				30,305,748	29,303,609

გრძელვადიანი სესხების მიმდინარე ნაწილი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

კონტრაგენტი	დაფარვის თარიღი	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	31.12.2018	31.12.2017
სს საქართველოს ბანკი	29/12/22	აშშ დოლარი	10%	-	2,804,498
სს საქართველოს ბანკი	28/03/25	აშშ დოლარი	10%	-	1,223,097
სს საქართველოს ბანკი - აკრედიტივი IMP02153/15	14/12/18	აშშ დოლარი	-	-	206,190
სს საქართველოს ბანკი - აკრედიტივი IMP02273/16	29/10/18	აშშ დოლარი	-	-	205,786
სს საქართველოს ბანკი - აკრედიტივი IMP02175/16	18/03/19	აშშ დოლარი	-	159,373	308,696
სს საქართველოს ბანკი - აკრედიტივი IMP02513-18	30/01/19	აშშ დოლარი	-	1,001,445	-
სს საქართველოს ბანკი - აკრედიტივი IMP02547-18	10/04/19	აშშ დოლარი	-	1,968,053	-
სს საქართველოს ბანკი	30/11/28	აშშ დოლარი	-	207,188	-
შპს სმოდ ედვერთაიზინგი	29/05/21	ლარი	11%	149,983	-
შპს მკ დეველოპმენტი	30/09/19	აშშ დოლარი	10%	294,969	-
შპს გელაჯიო	13/11/19	ლარი	12%	2,330,032	-
				6,111,043	4,748,267

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბრის

(ლარში)

	31.12.2018	31.12.2017
გადასახდელი ძირი	36,168,432	34,033,410
გადასახდელი პროცენტი	248,359	18,466
	36,416,791	34,051,876

23. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

სს საქართველოს ბანკის სესხები უზრუნველყოფილია კომპანიის ძირითადი საშუალებებით და საინვესტიციო ქონებით (შენიშვნა 14,15). სესხების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულების რეკონსილაცია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	34,051,876
მიღებული სესხები	42,218,747
მიღებული სესხები - არაფულადი	2,959,204
დარიცხული პროცენტი	3,474,912
სესხების დაფარვა	(44,125,906)
გადახდილი პროცენტი	(3,244,857)
საკურსო სხვაობის ცვლილების გავლენა	1,082,815
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	36,416,791

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულების რეკონსილაცია 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	19,129,918
მიღებული სესხები	22,839,775
მიღებული სესხები - არაფულადი	-
დარიცხული პროცენტი	2,975,860
სესხების დაფარვა	(8,133,595)
გადახდილი პროცენტი	(2,972,028)
საკურსო სხვაობის ცვლილების გავლენა	211,946
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	34,051,876

24. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო ვალდებულებები	1,577,800	776,751
სავაჭრო ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებთან:	262,161	1,367,189
შპს აუტოდორ.ჯი	-	1,099,446
შპს აუტოდორ პრინტ მედია	257,343	267,743
შპს მონიტორს +	4,818	-
ვალდებულებები სასამართლო დავებთან დაკავშირებით	661,579	-
სხვა ვალდებულებები დაკავშირებულ მხარეებთან:	1,253,280	6,540,877
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	182,047	-
შპს ველაჯიო*	1,071,233	5,950,681
სს ვენჯორჯია	-	213,168
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	-	-
სს დი ენდ ბი საქართველო	-	377,028
შვილობილების შეძენით წარმოქმნილი ვალდებულებები:	2,018,800	2,951,395
შპს ფერტუნა მედიას შეძენის ვალდებულება	1,674,344	2,606,939
შპს ჯეო ტეკის შეძენის ვალდებულება	344,456	344,456
არაფინანსური ვალდებულებები	4,719,722	1,843,391
მიღებული ავანსები	4,719,722	1,843,391

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

	10,493,342	13,479,603
ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება დაფარვის მოკლე ვადის გამო არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებისგან. სავაჭრო ვალდებულებები განაწილება ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.		

25. პირობითი ვალდებულებები

კომპანიის შეუქცევადი იჯარების მომავალი გადასახდელები, რომელთა გადახდა მოსალოდნელია შეუქცევადი ჩვეულებრივი იჯარის მიხედვით, წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	31.12.2018	31.12.2017
1 წლამდე	715,724	778,951
1-დან 5 წლამდე	1,329,139	1,850,551
5 წელზე მეტი	4,589,938	4,778,242
	6,634,801	7,407,744

გადასახადები – საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში შესაძლოა განხორციელდეს სხვადასხვა ინტერპრეტაციები და ცვლილებები. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობის საგადასახადო ინტერპრეტაციები შეიძლება განსხვავდებოდეს საგადასახადო ორგანოების ინტერპრეტაციებისაგან, კომპანიის ოპერაციები შეიძლება გასაჩივრდეს საგადასახადო ორგანოების მიერ და ჯგუფს დაეკისროს დამატებითი გადასახადები, საურავები, პროცენტები. კომპანიას მიაჩნია რომ ყველა გადასახადი გადახდილი აქვს და შესაბამისად, არანაირი ანარიცხი არ წარადგინა ფინანსურ ანგარიშგებაში. საგადასახადო ორგანოებს შეუძლიათ მიმოიხილონ კომპანიის ოპერაციები სამი წლის განმავლობაში.

საოპერაციო გარემო – საქართველოს ბაზარზე პოზიციონირება წარმოშობს დამატებით ეკონომიკურ, პოლიტიკურ, სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს უფრო განვითარებულ ბაზართან შედარებით. კანონები და რეგულაციები, საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები ზეგავლენას ახდენენ საქართველოში ბიზნესის სწრაფ განვითარებაზე. საქართველოს მომავალ ეკონომიკურ კურსზე ზემოქმედებას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოსთან ერთად.

26. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს მფლობელებს, საერთო მფლობელობაში არსებულ კომპანიებს, ერთობლივ და მეკავშირე საწარმოებს. როდესაც ხდება დაკავშირებულ მხარესთან ურთიერთობის ანალიზი, გაითვალისწინება არა მხოლოდ ურთიერთობის იურიდიული ფორმა, არამედ მისი არსი.

ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

		31.12.2018		31.12.2017	
	ურთიერთობა	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		1,515,441	10,493,342	7,984,688	13,479,603
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	1,071,232	-	5,950,681	-
შპს აუტოდორ.ჯი	სხვა	-	-	1,176,068	-
სს დი ენდ ბი საქართველო	სხვა	-	-	377,028	-
შპს აუტოდორ პრინტ მედია	სხვა	257,343	-	267,743	-
სს ვენჯორჯია	სხვა	-	-	213,168	-
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	182,048	-	-	-
შპს აუტოდორ მონიტორს +	სხვა	4,818	-	-	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		2,327,352	9,314,478	209,836	3,592,137

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარიში)

სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	85,241	-	194,838	-
სს სმარტ რითეილი	სხვა	3,531	-	8,910	-
ინდორ.ჯი	სხვა	4,157	-	1,056	-

26. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	14,273	-	1,000	-
შპს ველაჯიო დეველოპმენტი	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	-	-	317	-
შპს სმარტ რუსთაველი	სხვა	66	-	66	-
შპს აუტოდორ.ჯი	სხვა	2,122,100	-	-	-
შპს W-მედია	სხვა	25,000	-	3,649	-
სს ვენჯორჯია	სხვა	45,648	-	-	-
სს დი ენდ ბი საქართველო	სხვა	27,006	-	-	-
შპს მკ დეველოპმენტი	სხვა	296	-	-	-
შპს აუტოდორ პრინტ მედია	სხვა	34	-	-	-
გაცემული სესხი		3,258,580	3,231,727	2,753,200	2,753,200
გლობალ ინვესტორს ლიმიტედი	აქციონერი	3,174,921	-	2,753,200	-
სს სმარტ რითეილი	სხვა	83,659	-	-	-

ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

		2018		2017	
ურთიერთობა		ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა	ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	შესაბამისი მუხლის მთლიანი თანხა
შემოსავალი		5,200,149	28,576,707	4,817,908	23,088,686
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	1,964,734	-	2,300,381	-
შპს აუტოდორ.ჯი	სხვა	2,553,195	-	1,760,469	-
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	164,546	-	497,301	-
სს ვენჯორჯია	სხვა	140,416	-	159,213	-
სს დი ენდ ბი საქართველო	სხვა	301,075	-	58,126	-
სს სმარტ რითეილი	სხვა	13,166	-	20,851	-
შპს ველაჯიო დეველოპმენტი	სხვა	35,326	-	7,280	-
შპს ინდორ.ჯი	სხვა	15,470	-	5,918	-
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	12,221	-	3,920	-
შპს W-მედია	სხვა	-	-	3,649	-
შპს აჭარის სარეკლამო კომპანია	სხვა	-	-	800	-
რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება		(2,297,745)	(9,267,249)	(1,243,946)	(7,196,720)
შპს აუტოდორ.ჯი	სხვა	(2,231,240)	-	(1,176,990)	-
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	(52,967)	-	(43,214)	-
შპს აუტოდორ მონიტორს +	სხვა	(12,327)	-	(21,139)	-
შპს აჭარის სარეკლამო კომპანია	სხვა	-	-	(1,413)	-
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	(1,017)	-	(1,017)	-
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	(194)	-	(173)	-
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები		(33,647)	(10,035,035)	(106,524)	(3,141,617)
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	(9,403)	-	(20,000)	-
შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	(21,085)	-	(22,617)	-

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	(1,104)	-	(63,907)	-
შპს აუთდორ.ჯი	სხვა	(2,055)	-	-	-
მარაგების შეძენა		132,938	270,462	268,946	2,739,481
შპს აუთდორ პრინტ მედია	სხვა	-	-	152,123	-
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	132,251	-	103,810	-
შპს აუთდორ.ჯი	სხვა	-	-	12,331	-

26. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

შპს ვისოლ ავტო ექსპრესი	სხვა	686	-	509	-
სს სმარტ რითეილი	სხვა	-	-	173	-
ძირითადი საშუალებების და საინვესტიციო ქონების შეძენა		8,740,872	10,445,273	17,615,713	25,817,068
შპს ველაჯიო	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული	8,241,992	-	17,371,539	-
შპს აუთდორ.ჯი	სხვა	347,035	-	147,617	-
შპს აუთდორ პრინტ მედია	სხვა	-	-	96,557	-
სს ვისოლ პეტროლიუმ ჯორჯია	სხვა	151,845	-	-	-
მოგება/(ზარალი) გრძელვადიანი აქტივების რეალიზაციიდან, წმინდა		100,000	4,077,992	(1,384)	(1,384)
შპს აუთდორ.ჯი	სხვა	100,000	-	-	-

უმაღლესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

	2018	2017
თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებელი	1,012,108	691,686

27. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ ადგილი ჰქონდა შემდეგ მოვლენებს:

2019 წლის 6 თებერვალს გაფორმდა ხელშეკრულება შპს ალმას, შპს თბილისის სატრანსპორტო კომპანიასა და ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის სსიპ ქონების მართვის სააგენტოს შორის - შპს თბილისის სატრანსპორტო კომპანიის ბალანსზე რიცხულ ინფრასტრუქტურაზე, მოძრავ და უძრავ ქონებაზე არსებულ სარეკლამო ადგილებზე რეკლამის განთავსების ვადიანი, სასყიდლოანი უფლების გადაცემისა და ნებართვის მქონე თეთრ ტაქსებზე რეკლამის განთავსების შესახებ. განთავსების უფლების საფასური შეადგენს 14,547,124.99 ლარს დღგ-ს ჩათვლით, რომელიც კომპანიამ სრულად დაფარა.

ასევე 2019 წლის იანვარში კომპანიამ შეიძინა სს ლაგუნას 100%-იანი წილი 9,880,000 ლარად. სს ლაგუნა წარმოადგენს ფიტნეს ცენტრს, რომელიც ერთადერთი სპორტულ-გამაჯანსაღებელი ცენტრია იმერეთში.

28. მნიშვნელოვანი საადრიცხო პოლიტიკა

შეფასებისა და წარდგენის ვალუტა

(ა) ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა

ოპერაციებში კომპანიი ფუნქციონალურ ვალუტად იყენებს ქართულ ლარს, რომელსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს კომპანიის ოპერაციებზე. ამგვარად, მოცემული ფინანსური ანგარიშგებისათვის შეფასების ვალუტად კომპანია იყენებს ქართულ ლარს.

(ბ) ტრანზაქციები და ბალანსი

უცხოურ ვალუტაში ასახული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებზე. წლის ბოლოს კონვერტაცია არ ეხება არაფულად აქტივებს. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოური ვალუტით პირვალდელი ღირებულების მეთოდით

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

გადაიანგარიშება ოპერაციის შესრულების თარიღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. არაფულადი აქტივები, რომლებიც შეფასებულია უცხოურ ვალუტაში განსაზღვრული რეალური ღირებულებით გადაანგარიშდება რეალური ღირებულების დადგენის დღისათვის არსებული სავალუტო კურსით. კურსთაშორის სხვაობით მიღებული მოგება/(ზარალი) ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როგორც „წმინდა (ზარალი)/მოგება საკურსო სხვაობიდან“. უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

28.წინაშეწელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

	საქართველოს ეროვნული ბანკის ოფიციალური კურსი	
	დოლარი	ევრო
კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.6766	3.0701
კურსი 2017 წლის 31 დეკემბრისთვის	2.5922	3.1044

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური აქტივები

ფასს 9-მ ჩაანაცვლა ბასს 39 – ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება. ახალი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიხედვით ფინანსური აქტივები შეიძლება დაკლასიფიცირდეს სამ კატეგორიად - „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“. 2018 წლის 1 იანვრისთვის (ფასს 9 სტანდარტებზე გადასვლის თარიღისთვის), კომპანიის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება კომპანიის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი

მოცემული აქტივები წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის საქონლისა და მომსახურების მიწოდებიდან (მაგ. სავაჭრო მოთხოვნები), ასევე მოიცავს სხვა სახის ფინანსურ აქტივებს, რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

მიმდინარე და გრძელვადიანი სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის გამოყენებით. კომპანია საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. სავაჭრო მოთხოვნები აღრიცხულია წმინდა ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორესპოდენციით, რომელიც აღიარებულია ხარჯად მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. კომპანია სავაჭრო მოთხოვნების სრულ ღირებულებას ჩამოწერს რეზერვის მოცულობაზე, როდესაც განსაზღვრავს რომ სავაჭრო მოთხოვნა აღარ ექვემდებარება დაბრუნებას.

ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული კომპანიის ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფულის და ფულის ეკვივალენტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ბანკში არსებულ თანხებს ან სამ თვემდე არსებულ დეპოზიტებს.

გაუფასურება

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

ფასს 9-ის მიხედვით, კომპანიას ევალება მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღრიცხვა თავის ყველა სავალო ფასიან ქაღალდზე, სესხსა და სავაჭრო დებიტორულ ანგარიშზე, 12 თვიანი პერიოდისთვის ან მათი მთლიანი ვადისთვის. გაუფასურებასთან დაკავშირებული მოთხოვნების მიზანია, ფინანსური ინსტრუმენტების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ყველა ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებით, რომლის საკრედიტო რისკი თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მნიშვნელოვნად გაიზარდა, მიუხედავად იმისა, გაუფასურება ინდივიდუალურად შეფასდა თუ ჯგუფურად, რისთვისაც კომპანია ითვალისწინებს ყველა გონივრულ და შესაფერის ინფორმაციას, მათ შორის, საპროგნოზო ინფორმაციასაც.

28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას და მოსალოდნელ ზარალს აღრიცხავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მუხლზე და სახელშეკრულებო აქტივზე. აღნიშნული მიდგომის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის გამოყენებით. გამარტივებული მიდგომა განიხილავს ზარალს სრულად მთელი პორტფოლიოსთვის, განურჩევლად იმისა ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას პირველადი აღიარების შემდგომ.

კომპანია საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. კომპანია აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების და საკონსტრაქტო აქტივის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი.

ჯგუფურად შეფასებული სავაჭრო მოთხოვნები

იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად შეფასებულ სავაჭრო მოთხოვნებზე, მოთხოვნები ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს აქვს მსგავსი რისკიანობის მახასიათებელი.

მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთები ეფუძნება კომპანიის საკრედიტო გაუფასურების გამოცდილებას. ისტორიული მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგის განაკვეთი კორექტირდება არსებული და სამომავლო მაკროეკონომიკური ფაქტორების გათვალისწინებით, რომელიც გავლენას ახდენს კომპანიის მომხმარებლებზე. კომპანია ითვალისწინებს მთლიანი შიდა პროდუქტის, უმუშევრობის და ინფლაციის დონეს, როგორც ძირითად მაკროეკონომიკურ ფაქტორებს, იმ ქვეყნისთვის სადაც კომპანია ოპერირებს.

გაუფასურების რეზერვის თანხა არის სხვაობა გაუფასურებულ აქტივებთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე და საბალანსო ღირებულებებს შორის. ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების კატეგორიისთვის, რომლებიც წმინდა ღირებულებით არის წარმოდგენილი ფინანსურ ანგარიშგებაში ასეთი რეზერვები აისახება ცალკე მუხლად, ხოლო შესაბამისი ზარალი აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. იმ შემთხვევაში, თუ ზემოაღნიშნული ფინანსური აქტივების ამოღება შეუძლებელია, აქტივის მთლიანი ღირებულება მცირდება შესაბამისი რეზერვით. წინა პერიოდში ჩამოწერის აღდგენა აღიარდება მოგებასა და ზარალში.

ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების გაუფასურება

კომპანიამ არაარსებითად შეაფასა საკრედიტო დანაკარგების რისკი ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე მათი სწრაფი ლიკვიდურობიდან გამომდინარე. შესაბამისად, ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების მუხლზე კომპანია არ ახორციელებს გაუფასურების აღიარებას ფასს 9-ის შესაბამისად.

ფინანსური ვალდებულებები

ბასს 39 - ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება შეიცვალა ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტებით. ახალი სტანდარტების მიხედვით ფინანსური ვალდებულებები შესაძლებელია დაკლასიფიცირდეს შემდეგ კატეგორიებად - „რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით“ და „სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად“. კომპანია ირჩევს მისი ფინანსური ვალდებულებებისთვის შესაფერის ბიზნეს მოდელს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით

დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას. ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა

კომპანია ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ანეტებს მაშინ, როდესაც ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და კომპანია გეგმავს ანგარიშწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

ფინანსური ვალდებულებებისა და აქტივების აღიარების შეწყვეტა

კომპანია ფინანსური ვალდებულებების აღიარებას წყვეტს მაშინ, როდესაც ვალდებულება სრულდება, უქმდება, ან გასდის ვადა. სადაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ენაცვლება მეორეს იმავე მსესხებლის მიმართ მნიშვნელოვნად განსხვავებული პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები მნიშვნელოვნად იცვლება, ამგვარი ცვლილება ან მოდიფიკაცია ითვლება თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტად და ახალი ვალდებულების აღიარებად და სხვაობა საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ, ან გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აისახება მოგებასა და ზარალში.

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც კონტრაქტიდან წარმომდგარი ფულადი ნაკადების მიღების უფლება იწურება, ან ეს უფლება კონტრაქტის საფუძველზე გადაეცემა სხვა მხარეს მფლობელობის უფლებასთან დაკავშირებულ ყველა რისკსა და სარგებელთან ერთად. ნებისმიერი წილი გადაცემულ ფინანსურ აქტივში, რომელიც უნარჩუნდება კომპანიას, მის მიერ აღიარდება, როგორც ცალკეული აქტივი ან ვალდებულება.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს კომპანია გადახედავს მარაგების გარდა სხვა არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს, რომ განსაზღვროს, არსებობს თუ არა ამ აქტივების გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში, ფასდება ამ აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულება იმისათვის, რომ განისაზღვროს გაუფასურების ზარალის მასშტაბი (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). თუ შეუძლებელია ცალკეული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა, კომპანია აფასებს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ არსებობს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი, კორპორაციული აქტივები ასევე ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ცალკეულ ერთეულებზეც, ან სხვა შემთხვევაში, ისინი ნაწილდება ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულების უმცირეს ჯგუფზე, რომლისთვისაც შეიძლება განისაზღვროს განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძველი.

ანაზღაურებადი ღირებულება არის გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დასაბეგრი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს, რომლისთვისაც არ დაკორექტირებულა სამომავლოდ პროგნოზირებული ფულადი ნაკადები.

თუ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასებულია, როგორც მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლები, მაშინ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე.

გაუფასურების ზარალის აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. წარმომქმნელი გაუფასურების ზარალი ამცირებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ჯგუფში სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებას პროპორციულად.

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

წინა წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალის გადახედვა ხდება ყოველ საანგარიშგებო პერიოდში, გაუფასურების ზარალის არსებობის ან შემცირების შეფასებასთან დაკავშირებით. თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომში შებრუნდება, ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გაიზრდება და შეადგენს მისი ანაზღაურებადი ღირებულების გადასინჯულ ოდენობას, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ აღემატებოდეს იმ საბალანსო ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრებოდა, წინა წლებში ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულზე გაუფასურების ზარალი რომ არ ყოფილიყო აღიარებული.

28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

შემოსავალი კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ზოგადი მიმოხილვა

კომპანია აღიარებს შემოსავალს დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც კომპანია მოელის ამ საქონლის ან მომსახურების გადაცემის სანაცვლოდ. კომპანია იყენებს ხუთ საფეხურიან მოდელს მომხმარებელთან გაფორმებული ყველა ხელშეკრულების მიმართ:

- მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიცირება;
- სახელშეკრულებო ვალდებულებების დადგენა;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის მიკუთვნება სახელშეკრულებო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი სახელშეკრულებო ვალდებულებას შეასრულებს.

კომპანია შემოსავალს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

შესასრულებელი ვალდებულება და შემოსავლის აღიარების დროულობა

კომპანიის შემოსავლის ძირითად ნაწილს წარმოადგენს შიდა სარეკლამო მომსახურების გაწევა თბილისის, ბათუმის და ქუთაისის საერთაშორისო აეროპორტებში და გარე სარეკლამო მომსახურების გაწევა კორპორატიული და ინდივიდუალური კლიენტებისთვის საქართველოს სხვადასხვა ქალაქებში, ასევე სარეკლამო ბანერების გაყიდვა და სხვა მსგავსი საქონლის/მომსახურებების მიწოდება. დეტალური სააღრიცხვო პოლიტიკა შემოსავლის მაფორმირებელი ძირითადი საქმიანობისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ:

შემოსავალი სარეკლამო მომსახურების გაწევით და სარეკლამო საქონლის მიწოდებით

შემოსავალი რეგულარული მომსახურების მიწოდებიდან, როგორიც არის გარე და შიდა რეკლამის მომსახურება (რეკლამის განთავსება ბილბორდებზე, ციფრული რეკლამები მონიტორზე და სხვა) აღიარდება დროთა განმავლობაში, იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც მოხდა მომსახურების მიწოდება ხელშეკრულებით გათვალისწინებული ყოველთვიური ღირებულების შესაბამისად.

შემოსავალი სარეკლამო ბანერების გაყიდვიდან და სხვა ერთჯერადი მომსახურებიდან (მონტაჟი, ინსტალაცია და სხვა) აღიარდება მაშინ, როდესაც კონტროლი მოცემულ აქტივზე გადაეცემა მომხმარებელს. გარიგების ღირებულების გადახდა ხდება დაუყოვნებლივ, როდესაც ხდება მომხმარებლის მიერ საქონლის შესყიდვა, ან მომდევნო 1 თვის მანძილზე. აქედან გამომდინარე, შემოსავლის აღიარება ხდება იმ დროს, როდესაც მფლობელობა გადაეცემა მომხმარებელს ან ერთჯერადი მომსახურება არის მიწოდებული.

საკონტრაქტო ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის შემოსავლის ძირითადი საკონტრაქტო ღირებულება არის ფიქსირებული და შესაბამისად, თითოეული კონტრაქტიდან მისაღები შემოსავლის განსაზღვრა ხდება მოცემული ფიქსირებული ფასების მიხედვით. საკონტრაქტო ღირებულება ასევე მოიცავს ცვლად ანაზღაურებას, საურავებისა და ჯარიმების სახით.

შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

კომპანიის კონტრაქტების არსებითი ნაწილი არის ფიქსირებულ ფასიანი. ყოველ მომსახურებაზე დგება დამოუკიდებელი ხელშეკრულება, რომელიც არ მოიცავს დამატებით მომსახურებს. შესაბამისად კომპანია მთლიან საკონტრაქტო ფასს კონკრეტულ ოპერაციაზე ანაწილებს.

გამოყენებული გათავისუფლება

კომპანიამ გამოიყენა ქვემოთ მოცემული გათავისუფლება:

- არ განიხილავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, როდესაც აქტივზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის თარიღსა და მიღებული ანაზღაურების თარიღებს შორის სხვაობა არის ერთ წელზე ნაკლები; და

28.მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

- ხელშეკრულების გაფორმების დამატებითი დანახარჯები ხარჯებში აღიარდება მათი გაწევისას, თუ აქტივის ამორტიზაციის პერიოდის ხანგრძლივობა ერთ წელს არ აღემატება.

მიმდინარე და გადავადებული მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი წარმოადგენს პერიოდის მოგების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებების ჯამს. მიმდინარე გადასახადელი გადასახადი დაფუძნებულია დასაბეგრ მოგებაზე. დასაბეგრი მოგება განსხვავდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი მოგებისგან, რადგან არ მოიცავს იმ შემოსავლებს და ხარჯების, რომლებიც არ იბეგრება ან არ გამოიქვითება მიმდინარე პერიოდში. კომპანიის მიმდინარე გადასახადის ვალდებულება გამოითვლება გადასახადის იმ განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა საანგარიშო პერიოდის ბოლოს.

საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საანგარიშგებო პერიოდისთვის, რომელიც დასრულდა 2016 წლის 31 დეკემბერს, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივებს და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა

გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას.

ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ისტორიულ ღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება.

ძირითადი საშუალების ერთეულის საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით. თვითღირებულების კომპონენტები მოიცავს შეძენის ფასსა და უშუალოდ დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომელიც აუცილებელია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად.

შემდგომი დანახარჯები ჩაირთვება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება, როგორც დამოუკიდებელი აქტივი, მხოლოდ მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აღნიშნული ტიპის დანახარჯისაგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება და შესაძლებელია მისი ღირებულების საიმედოდ განსაზღვრა. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება. ყველა სახის სხვა დანახარჯი, რომელიც დაკავშირებულია მიმდინარე ტიპის რემონტთან, აღიარდება როგორც ხარჯი მისი გაწევის პერიოდში.

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. კომპანია იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს ძირითადი საშუალებების ყველა ჯგუფისათვის. კომპანიის საკუთრებაში არსებულ მიწას ცვეთა არ ერიცხება. პერიოდის ცვეთის ხარჯი განაწილებულია საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებსა და რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებაზე. იმ შემთხვევაში, თუ ძირითადი საშუალებების თითოეულ კომპონენტს გააჩნია განსხვავებული ექსპლუატაციის პირობები, მაშინ ამდაგვარი აქტივთა ჯგუფი აღირიცხება ინდივიდუალურად.

ძირითადი საშუალებების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა
მიწა	ცვეთა არ ერიცხება
დაუმთავრებელი მშენებლობა	ცვეთა არ ერიცხება
ბილბორდები და სარეკლამო კონსტრუქციები	10-20
შენობა-ნაგებობები	40
სატრანსპორტო საშუალებები	10
ოფისის დანადგარები, ავეჯი და სხვა	7
სასარგებლო მომსახურების პერიოდი და ცვეთის მეთოდი მიმოიხილება ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ღირებულების ცვლილების ეფექტის გათვალისწინებით, პერსპექტიულ	

28.მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

საფუძველზე. დაუმთავრებელი მშენებლობა შედგება მშენებარე ძირითადი საშუალებებისგან და სხვა გრძელვადიანი აქტივებისგან.

არამატერიალური აქტივები

არამატერიალური აქტივები, რომლებსაც სასარგებლო გამოყენების სასრული ვადა აქვთ, აღირიცხება თვითღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ამორტიზაცია და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ამორტიზაცია გამოითვლება დარიცხვის წრფივი მეთოდით მათი სასარგებლო გამოყენების ვადაზე. სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს და ნებისმიერი შეტანილი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პერსპექტიულად. არამატერიალური აქტივების ჯგუფების სასარგებლო მომსახურების ვადები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

ჯგუფი	სასარგებლო მომსახურების ვადა
ლიცენზიები	7 - 20
სხვა არამატერიალური აქტივები	5

საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება არის ქონება, რომელსაც კომპანია ფლობს საიჯარო შემოსავლების მიღების ან კაპიტალის ღირებულების ზრდის ან ორივე მიზნით, გარდა ისეთი მიზნებისა, როგორიცაა გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში, გამოყენება საქონლის წარმოების ან მიწოდების, მომსახურების გაწევის ან ადმინისტრაციული მიზნებისათვის. საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით. კომპანია საინვესტიციო ქონების აღრიცხვისთვის იყენებს თვითღირებულების მოდელს.

საინვესტიციო ქონებაზე ცვეთის დარიცხვას კომპანია იწყებს მას შემდეგ, რაც აღნიშნული ქონება მზად არის იმ მიზნით გამოსაყენებლად, როგორც ეს თავდაპირველად ჰქონდა ხელმძღვანელობას განსაზღვრული. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. კომპანია იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს. პერიოდის ცვეთის ხარჯი განაწილებულია საერთო და ადმინისტრაციულ ხარჯებსა და რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებაზე. საინვესტიციო ქონების სასარგებლო მომსახურების ვადა განისაზღვრება 40 წლით.

მარაგები

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება მოიცავს შეძენის და სხვა ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია მარაგების ტრანსპორტირებასა და დასაწყობებასთან. მარაგების თვითღირებულება მცირდება მიღებული ფასდაკლებით. მარაგების შეძენის დანახარჯები მოიცავს მათი შეძენის ფასს, საიმპორტო საბაჟო გადასახადს და სხვა გადასახადებს (გარდა იმ გადასახადებისა, რომლებიც საგადასახადო ორგანოებმა კომპანიას უნდა დაუბრუნოს), სატრანსპორტო, დატვირთვა-გადმოტვირთვის დანახარჯებს და, საერთოდ, იმ დანახარჯებს, რომლებიც უშუალოდ არის დაკავშირებული მზა პროდუქციის, ნედლეულის, მასალებისა და მომსახურების შეძენასთან. სხვადასხვა სახის ფასდათმობები არ ჩაირთვება შეძენის დანახარჯების გაანგარიშებებში. გასაყიდად გამიზნული მარაგების გაყიდვის თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით.

მარაგების გაყიდვის შემთხვევაში მისი საბალანსო ღირებულების აღიარება ხდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც აღიარდება მისი შესაბამის შემოსავალი. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის თანხებიც აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც ხდება ჩამოწერა ან

ადგილი აქვს დანაკარგებს. მარაგების ნეტო სარეზალიზაციო ღირებულების გაზრდით გამოწვეული ნებისმიერი ჩამოწერის უკუგატარების (ანულირების) თანხა კი აღიარდება იმ მარაგების თანხის შემცირებად, რომელიც ხარჯადაა აღიარებული პერიოდში, როდესაც მოხდა უკუგატარება.

ანარიცხები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება. პირობითი ვალდებულებების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში, გარდა ისეთი პირობითი ვალდებულებებისა, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან არ არის მოსალოდნელი.

28.მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსურ ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები, მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში შესაძლებელია, აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს რწმუნება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ქონდა შეფასების ცვლილებას.

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. ვალდებულება წარმოადგენს კომპანიის მიმდინარე ვალდებულებას, რომელიც წარმოიშვა წარსული მოვლენის შედეგად, და რომლის დაფარვა გამოიწვევს კომპანიიდან

ეკონომიკური სარგებლის გასვლას. მავალდებულებელი მოვლენა არის მოვლენა, რომელიც წარმოშობს სამართლებრივ ან კონსტრუქციულ ვალდებულებას, რაც გულისხმობს, რომ კომპანიას არ გააჩნია სხვა რეალური ალტერნატივა, და მან უნდა დაფაროს თავისი ვალდებულებები.

კონსტრუქციული ვალდებულება გამომდინარეობს კომპანიის ქმედებიდან, სადაც:

(ა) წარსულში დადგენილი პრაქტიკიდან, კომპანიის მიერ გამოქვეყნებული პოლიტიკიდან ან სპეციფიკური მიმდინარე ანგარიშგებიდან გამომდინარე, კომპანია მიაჩნის სხვა მხარეებს, რომ იგი იღებს გარკვეულ პასუხისმგებლობებს; და

(ბ) შედეგად, მესამე მხარეს კომპანიასთან მიმართებაში გააჩნია გარკვეული მოლოდინი, რომ იგი შეასრულებს ამ პასუხისმგებლობებს.

ხარჯების აღიარება

ხარჯების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, თუ წარმოიშობა მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირება, რაც დაკავშირებულია აქტივის შემცირებასა ან ვალდებულების ზრდასთან, რაც შეიძლება საიმედოდ განისაზღვროს. ხარჯები გაწევისთანავე აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, თუ ხარჯებისგან ეკონომიკური სარგებლის მოტანა მომავალში აღარ არის მოსალოდნელი ან თუ მომავალი ეკონომიკური სარგებელი აღარ აკმაყოფილებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აქტივად აღიარების კრიტერიუმებს.

საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯის აღიარება

საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აისახება ყველა ფინანსურ ინსტრუმენტთან მიმართებაში დარიცხვის პრინციპის საფუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიხედვით დისკონტირდება მომავალში მისაღები ან გადასახადელი სავარაუდო ფულადი სახსრები ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი მომსახურების ვადის განმავლობაში, ან ფინანსური აქტივისა თუ ფინანსური ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულების მოკლე პერიოდის განმავლობაში. საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი წარმოადგენს განაკვეთს, რომელიც ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოძინებას (ყველა მიღებული, ან გადახდილი საკომისიოს ჩათვლით, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილს, გარიგებების ხარჯებისა და სხვა ფასნამატებისა და დისკონტირების ჩათვლით) დისკონტირების ფინანსური ვალდებულებების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო სასაარგებლო მომსახურების ვადის ამოწურვამდე, ან (თუ მისაღებია) უფრო მოკლე ვადაში.

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

თანამშრომელთა სარგებელი

დასაქმებულთა ანაზღაურების მოკლევადიანი ვალდებულება იზომება არადისკონტირებული თანხით და აღიარდება ხარჯად მომსახურების გაწევისთანავე. ვალდებულება აღიარდება იმ ოდენობით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმით იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას მოცემულ მომენტში აქვს სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, გადაიხადოს მომსახურე პერსონალის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების საფასური და ეს ვალდებულება შეიძლება საიმედოდ იქნას შეფასებული.

საოპერაციო იჯარა

საოპერაციო იჯარის გადასახადების აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით იჯარის პერიოდის განმავლობაში. მიღებული საიჯარო შეღავათების აღიარება

28. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ხორციელდება, როგორც სრული საიჯარო ხარჯის შემადგენელი ნაწილი იჯარის ვადის განმავლობაში.

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი არის კონტრაქტი, რომლითაც დასტურდება ნარჩენი ინტერესი საწარმოს აქტივში ყველა მისი ვალდებულების გამოქვითვის შემდეგ. კომპანიის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტების აღიარება ხდება მიღებული საზღაურის რეალური ღირებულების ოდენობით, რასაც აკლდება გამოშვებასთან დაკავშირებული პირდაპირი დანახარჯები.

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდების ცვლილება შესაძლებელია მხოლოდ დამფუძნებლების გადაწყვეტილების საფუძველზე. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შევსებულია დამფუძნებლების მიერ. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება დამფუძნებლების შენატანების რეალური ღირებულებით.

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან კომპანიის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსურ ანგარიშგებაში. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

შპს ალმა

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

შპს ალმა

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

სარჩევი:

მმართველობის ანგარიშგება

1. საქმიანობის ძირითადი მიმოხილვა	40
2. განვითარების გეგმები	40
3. ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ	40
4. კვლევების და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა	41
5. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები	41
6. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა	41
7. დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ	42
8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები	42

შპს ალმა

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

1. საქმიანობის ძირითადი მიმოხილვა

შპს „ალმა“ წარმოადგენს კომპანიას, რომელიც ერთ-ერთი ლიდერია საქართველოს გარე-რეკლამის ბაზარზე. შპს ალმას თავის სარეკლამო პორტფელში რამოდენიმე ქვემომართულება აქვს, ესენია: ბილბორდებზე, ავტობუსის მოსაცდელზე, გარე მონიტორებზე და საქართველოს აეროპორტებში რეკლამის განთავსება/გავრცელება. თითოეული სარეკლამო არხი ხასიათდება თავისებურებით, თუმცა მათ აერთიანებთ გარე-რეკლამის იდეა, რაც გულისხმობს სახლს გარეთ, საზოგადოებრივ თავშეყრის ადგილებში რეკლამის განთავსების შესაძლებლობას.

კომპანიას ასევე გააჩნია საკუთარი სტამბა, სადაც განთავსებულია ფართოფორმატიანი საბეჭდი დანადგარები.

2019 წლის დასაწყისში ალმამ გაიმარჯვა თბილისის მერიის მიერ ორგანიზებულ ტენდერში მუნიციპალურ ტრანსპორტზე რეკლამის განთავსებასთან დაკავშირებით.

გარე-რეკლამის ბაზარი საქართველოს ქალაქებში სხვადასხვა წესებით არის რეგულირებული. მაგალითისთვის თბილისში, ქალაქის მერიას სარეკლამო ნებართვების ლიცენზია აუქციონის წესით გაცემული აქვს 2 კომპანიაზე, შპს აუთდორ.ჯი-ზე და შპს სმოლ-ზე, რომლებიც მუნიციპალიტეტის საკუთრებაში არსებულ ტერიტორიაზე, კერძოდ, პირობითი გაყოფით, მტკვრის მარჯვენა და მარცხენა სანაპიროზე რეკლამის ნებართვის გაცემით არიან დაკავებული. ქალაქ ქუთაისში და ზუგდიდში კი აუქციონი ცხადდება კონკრეტულ სარეკლამო ადგილებზე და დაინტერესებული კომპანიები მათთვის სასურველ ლოტებში ღებულობენ მონაწილეობას.

საქართველოში გარე-რეკლამის ინდუსტრია რამოდენიმე მსხვილი მოთამაშით არის წარმოდგენილი, ესენია: აუთდორ.ჯი, სმოდი, ალმა, აჯათი, დბს-ი, ბიგბორდი, ინდორ ედვერთაიზინგი და ა.შ.

იმის გამო, რომ არ არსებობს საშუალო ინდუსტრიული მონაცემები, არც დასაქმების და არც ფინანსური კოეფიციენტების მიმართულებით, ზუსტად კომპანიის პოზიციონირება გართულებულია.

2. განვითარების გეგმები

კომპანია ალმას განვითარების გეგმები მოიცავს მთლიან სარეკლამო ბაზარზე გარე-რეკლამის წილის ზრდას და გარე-რეკლამის ბაზარზე კონკურტებთან მიმართებაში საკუთარი პოზიციონირების გაუმჯობესებას. ამ გეგმის შესასრულებლად ალმა სხვადასხვა მიმართულებით მუშაობს, კერძოდ ავითარებს გარე-სარეკლამო მონიტორების ქსელს და ასევე საქართველოს ტერიტორიაზე აქტიურად ათავსებს ავტობუსის მოსაცდელებს. ეს ორივე გარე-რეკლამის მიმდინარეობა 2017 და 2018 წლის განმავლობაში იყო კომპანიის მთავარი პრიორიტეტი, რაც გამოიხატება იმაში, რომ ალმამ ასობით ავტობუსის მოსაცდელი განათავსა საქართველოს სხვადასხვა ქალაქებში და არაერთი მონიტორი განათავსა თბილისში. კომპანია აგრძელებს ამ მიმართულებით განვითარებას და მუშაობას, რათა შეძლოს სრულყოფილი სარეკლამო შეთავაზების გაკეთება საკუთარი კლიენტებისთვის. როგორც ზემოთ აღინიშნა, ალმამ 2019 წლის დასაწყისში გაიმარჯვა მერიის მიერ ორგანიზებულ აუქციონში მუნიციპალურ ტრანსპორტზე რეკლამის განთავსებასთან დაკავშირებით და უახლოესი წლების განვითარების გეგმები ასევე უკავშირდება მეტროში და ავტობუსებზე სარეკლამო ინფრასტრუქტურის განახლებას და კლიენტებისთვის მათ გაცნობას.

3. ინფორმაცია ფილიალების საქმიანობის შესახებ

კომპანიას თავისი ბიზნეს სპეციფიკიდან გამომდინარე უდიდესი ინფრასტრუქტურა აქვს მთელი საქართველოს მასშტაბით, მაგალითისთვის ეს არის რამოდენიმე ასეული ავტობუსის მოსაცდელი თბილისში, ათეულობით ავტობუსის მოსაცდელი სხვა ქალაქებში, როგორებიცაა ბათუმი, ქუთაისი, რუსთავი, გორი, ახალციხე, ზუგდიდი და ა.შ. ამ ინფრასტრუქტურის მოვლისა და შენახვის სამუშაოებისთვის კომპანიაში დასაქმებულია ათეულობით ადამიანი, რომლებიც ქმნიან ტექნიკურ ჯგუფებს თბილისის და რეგიონების მასშტაბით. თუმცა სპეციფიკიდან გამომდინარე ისინი უფრო ადგილობრივი და რეგიონალური წარმომადგენლები არიან, ვიდრე ფილიალები.

4. კვლევების და განვითარების სფეროში ჩატარებული ღონისძიებების მიმოხილვა

ალმა პერიოდულად ესწრება სხვადასხვა ღონისძიებებს, რაც გარე-რეკლამის ბაზრის მიმოხილვის ფარგლებში იმართება. კალენდარული წლის განმავლობაში, მსოფლიო მასშტაბით, ტარდება არაერთი ღონისძიება (FEPE, Us Expo და ა.შ.) რომლის მიზანია მსოფლიო გარე-რეკლამის ინდუსტრიის წარმომადგენლების შეკრება, ცოდნის და გამოცდილების ერთმანეთისთვის გაზიარება და შემდეგ საკუთარი ქვეყნის ფარგლებში პრაქტიკაში დანერგვა. ესეთი ტიპის ღონისძიებები მეტწილად ემსახურება ახალი დიზაინის, ფუნქციონალის ან/და ტექნოლოგიის გაცნობას სხვადასხვა სარეკლამო პანელებთან მიმართებაში.

5. საქმიანობის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

2018 წლის განმავლობაში, როგორც ზემოთ აღინიშნა ალმამ საკმაოდ დიდი ზრდა განიცადა თავისი სარეკლამო პორტფელში. კერძოდ: მონიტორების რაოდენობა ქალაქში 2017 წელთან შედარებით თითქმის 60%-ით გაიზარდა, ავტობუსის მოსაცდელების რაოდენობაც ამავე პერიოდში მნიშვნელოვნად გაიზარდა. ასევე დაფიქსირდა მცირედი მატება ბილბორდების ნაწილში.

ქვეყანაში მგზავრთა ნაკადის მკვეთრი ზრდა მნიშვნელოვანია საქართველოს აეროპორტების სარეკლამო შედეგებზე და ტურისტებიც რაოდენობის ზრდასაც მნიშვნელოვანი წილი აქვს ალმას ფინანსური მაჩვენებლების გაუმჯობესებაზე.

ყოველივე ზემოთმოცემულმა დაუდო საფუძველი ალმას შემოსავლების მკვეთრ 24%-იან ზრდას და 2018 წლის შემოსავლები აბსოლუტური მნიშვნელობით 28.6 მლნ ლარს გაუტოლდა. ძირითადი მამოძრავებელი ძალა ამ ზრდაში მოდიოდა გარე-სარეკლამო მონიტორებზე, აეროპორტებში რეკლამის გავრცელებაზე და თბილისის ავტობუსის მოსაცდელებზე.

აღსანიშნავია, რომ სხვადასხვა გარე-სარეკლამო აქტივების ზრდის შედეგად დაგენერირებულ საიჯარო შემოსავლებთან ერთად იზრდება შემოსავლები ბეჭდვით და ტექნიკურ მომსახურებაშიც, რაც სარეკლამო ვიზუალის სრულფასოვან დაბეჭდვას და გაკვრა/განთავსებას გულისხმობს. 2018 წელს ასეთი ტიპის შემოსავლის ზრდამ თითქმის 20% შეადგინა.

შემოსავლის მკვეთრმა ზრდამ საფუძველი დაუდო ალმას საოპერაციო მოგების ზრდასაც, რაც თითქმის 22%-იან ზრდაში გამოიხატა და ნამატმა თანხაში 3.4 მლნ ლარი შეადგინა.

2018 წელს მიმდინარე აქტივების მიმდინარე ვალდებულებებთან შეფარდების მაჩვენებელი (current ratio) 2017 წელთან შედარებით გაუმჯობესდა და 0.62 შეადგინა, რაც მეტწილად გამოწვეულია გაზრდილი სავაჭრო და ძირითადი საშუალების რეალიზაციიდან მისაღები მოთხოვნის თანხებისგან.

მთლიანი შემოსავლის შეფარდება მთლიან აქტივებთან (Total assets turnover) გაუმჯობესებულია უმნიშვნელოდ და 26%-დან 30%-მდეა გაზრდილი.

საოპერაციო მოგების მარჟა (Operating profit margin) - საოპერაციო მოგების შემოსავლებთან შეფარდების მაჩვენებელი - გაუარესებულია და 60%-დან 50%-მდეა შემცირებული, რისი გამოწვევი მიზეზიც ძირითადად არის გაზრდილი საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები, რაც თავის მხრივ გამოწვეულია სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებით, სასამართლო დავების შედეგად შექმნილი ანარიცხით და წინა პერიოდში აღიარებული გუდვილის სრულად გაუფასურებით.

შესაბამისად გაუარესებულია წმინდა მოგების მარჟაც (Net profit margin) - წმინდა მოგების შეფარდება შემოსავლებთან - 41%-დან 28%-მდე, რისი გამოწვევი მიზეზიც გარდა ზემოთაღნიშნული მიზეზებისა არის გაზრდილი ზარალი საკურსო სხვაობიდან.

6. სუბიექტის მიერ საკუთარი აქციების შეძენა

კომპანიისთვის აღნიშნული ნაწილი არ არის რელევანტური.

7. დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ

ალმას ძირითად ბიზნეს აქტივს წარმოადგენს: ა) სარეკლამო კონსტრუქციები და მათი განთავსების ადგილების მესაკუთრებთან გაფორმებული ხელშეკრულებები; ბ) დასაქმებული ძლიერი გუნდი, ვინც უზრუნველყოფს ბალანსზე არსებული სარეკლამო აქტივების გაქირავების მაღალ მაჩვენებელს; გ) ბრენდის რეპუტაცია, რაც დამკვეთების კომპანიის მიმართ არსებულ ლოიალობაში არის გამოხატული

8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

სარეკლამო ინდუსტრიაში ბოლო ათწლეულის მანძილზე უდიდესი ცვლილებებია მომხდარი ტექნოლოგიური განვითარების სწრაფი ტემპიდან გამომდინარე.

სარეკლამო ინდუსტრია ძალიან ფართო ცნებაა და მოიცავს სატელევიზიო, რადიო, ჟურნალ გაზეთების, გარე-რეკლამის, ონლაინის და სხვა მცირე სარეკლამო არხებს. თითოეულ მათგანს მთლიან სარეკლამო დანახარჯში თავისი წილი აქვს, თუმცა ტექნოლოგიურმა განვითარებამ და სოციალური მედიის გააქტიურებამ მთლიანად გადააღება ბაზარი მსოფლიოს წამყვან ქვეყნებში. მაგალითისთვის ამერიკის გარე-რეკლამის ასოციაციის კვლევის მიხედვით ონლაინ რეკლამის წილი მთლიან სარეკლამო ბაზარში 2006 წელს იყო 1%-ის ფარგლებში, 2011 წელს 20%-ს მიაღწია, 2016 წლის მონაცემებით კი 41%-ს გადააჭარბა. (წყარო: Mark Boidman-ის მიერ 2018 წელს გამოცემული წიგნი სახელად: Times Square everywhere – The next wave in the fast changing media landscape) ონლაინ სივრცეში რეკლამის განთავსების მსურველების მკვეთრმა ზრდამ, ბუნებრივია გაიარა სხვა სარეკლამო არხების წილის მკვეთრი შემცირებაზე - სხვადასხვა ქვეყანაში სხვადასხვა პროპორციით. მსოფლიო მასშტაბით ყველაზე მეტად ჟურნალ-გაზეთებში რეკლამის გავრცელებამ იკლო და 2011 წლიდან 2016 წლამდე 28%-დან 11%-მდე შემცირდა. (წყარო: Mark Boidman-ის მიერ 2018 წელს გამოცემული წიგნი სახელად: Times Square everywhere – The next wave in the fast changing media landscape)

2016 წლიდან მოყოლებული კიდევ უფრო გაიზარდა სოციალური მედიის როლი მსოფლიოში, გაიზარდა სხვადასხვა სოციალურ ქსელებში, საძიებო სისტემებზე, ვიდეო პორტალებზე (Facebook-ი, Instagram-ი, google-ი, YouTube-ი და ა.შ) ჩართული იუზერების რაოდენობა, შესაბამისად რეკლამის წილი, რაც ასახვას ყოველდღიურ რეჟიმში ჰპოვებს სარეკლამო ბაზარზე.

ყველა სარეკლამო ინდუსტრია სხვადასხვა ხერხს მიმართავს ბაზრის საკუთარი წილის შესანარჩუნებლად, ზოგიერთ შემთხვევაში ეს ხერხები ეფექტურიც არის. გარე-რეკლამის ინდუსტრიამ დაიწყო ე.წ. დიჯიტალიზაცია, ანუ გაციფრულება, რაც გულისხმობს სტატიკური სარეკლამო გვერდის ციფრული გვერდით შეცვლას. ეს ზუსტად ის პროცესია რასაც ალმა ახორციელებს და ქალაქში სარეკლამო მონიტორებს ამონტაჟებს. მოკლევადიან პერიოდში ამ ინიციატივამ საკმაოდ კარგი ეფექტი მოუტანა კომპანიას და როგორც ზემოთ არის აღნიშნული სამომავლოდაც ამ მიმართულებით აქტიურად იგეგმება მუშაობა.

ალმასთვის ასევე მნიშვნელოვან რისკებს წარმოადგენს საკრედიტო, სავალუტო, ლიკვიდურობის და საპროცენტო რისკი. თითოეული მათგანი დეტალურად არის განხილული ფინანსურ ანგარიშგებაში, რისკების მართვის ნაწილში.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 19 ნოემბერს შემდეგი პირის მიერ:

დირექტორი

გიორგი ტრაპაიძე

შპს ალმა

მმართველობის ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლებისთვის, რომელიც დასრულდა 2018 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

7. დამატებითი განმარტებები ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ

ალმას ძირითად ბიზნეს აქტივს წარმოადგენს: ა) სარეკლამო კონსტრუქციები და მათი განთავსების ადგილების მესაკუთრეებთან გაფორმებული ხელშეკრულებები; ბ) დასაქმებული ძლიერი გუნდი, ვინც უზრუნველყოფს ბალანსზე არსებული სარეკლამო აქტივების გაქირავების მაღალ მაჩვენებელს; გ) ბრენდის რეპუტაცია, რაც დამკვეთების კომპანიის მიმართ არსებულ ლოიალობაში არის გამოხატული

8. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

სარეკლამო ინდუსტრიაში ბოლო ათწლეულის მანძილზე უდიდესი ცვლილებებია მომხდარი ტექნოლოგიური განვითარების სწრაფი ტემპიდან გამომდინარე.

სარეკლამო ინდუსტრია ძალიან ფართო ცნებაა და მოიცავს სატელევიზიო, რადიო, ჟურნალ გაზეთების, გარე-რეკლამის, ონლაინის და სხვა მცირე სარეკლამო არხებს. თითოეულ მათგანს მთლიან სარეკლამო დანახარჯში თავისი წილი აქვს, თუმცა ტექნოლოგიურმა განვითარებამ და სოციალური მედიის გააქტიურებამ მთლიანად გადააღება ბაზარი მსოფლიოს წამყვან ქვეყნებში. მაგალითისთვის ამერიკის გარე-რეკლამის ასოციაციის კვლევის მიხედვით ონლაინ რეკლამის წილი მთლიან სარეკლამო ბაზარში 2006 წელს იყო 1%-ის ფარგლებში, 2011 წელს 20%-ს მიაღწია, 2016 წლის მონაცემებით კი 41%-ს გადაჭარბა. (წყარო: Mark Boidman-ის მიერ 2018 წელს გამოცემული წიგნი სახელად: Times Square everywhere – The next wave in the fast changing media landscape) ონლაინ სივრცეში რეკლამის განთავსების მსურველების მკვეთრმა ზრდამ, ბუნებრივია გაიარა სხვა სარეკლამო არხების წილის მკვეთრი შემცირებაზე - სხვადასხვა ქვეყანაში სხვადასხვა პროპორციით. მსოფლიო მასშტაბით ყველაზე მეტად ჟურნალ-გაზეთებში რეკლამის გავრცელებამ იკლო და 2011 წლიდან 2016 წლამდე 28%-დან 11%-მდე შემცირდა. (წყარო: Mark Boidman-ის მიერ 2018 წელს გამოცემული წიგნი სახელად: Times Square everywhere – The next wave in the fast changing media landscape)

2016 წლიდან მოყოლებული კიდევ უფრო გაიზარდა სოციალური მედიის როლი მსოფლიოში, გაიზარდა სხვადასხვა სოციალურ ქსელებში, საძიებო სისტემებზე, ვიდეო პორტალებზე (Facebook-ი, Instagram-ი, google-ი, YouTube-ი და ა.შ.) ჩართული იუზერების რაოდენობა, შესაბამისად რეკლამის წილი, რაც ასახვას ყოველდღიურ რეჟიმში ჰპოვებს სარეკლამო ბაზარზე.

ყველა სარეკლამო ინდუსტრია სხვადასხვა ხერხს მიმართავს ბაზრის საკუთარი წილის შესანარჩუნებლად, ზოგიერთ შემთხვევაში ეს ხერხები ეფექტურიც არის. გარე-რეკლამის ინდუსტრიამ დაიწყო ე.წ. დიჯიტალიზაცია, ანუ გაციფრულება, რაც გულისხმობს სტატიკური სარეკლამო გვერდის ციფრული გვერდით შეცვლას. ეს ზუსტად ის პროცესია რასაც ალმა ახორციელებს და ქალაქში სარეკლამო მონიტორებს ამონტაჟებს. მოკლევადიან პერიოდში ამ ინიციატივამ საკმაოდ კარგი ეფექტი მოუტანა კომპანიას და როგორც ზემოთ არის აღნიშნული სამომავლოდაც ამ მიმართულებით აქტიურად იგეგმება მუშაობა.

ალმასთვის ასევე მნიშვნელოვან რისკებს წარმოადგენს საკრედიტო, სავალუტო, ლიკვიდურობის და საპროცენტო რისკი. თითოეული მათგანი დეტალურად არის განხილული ფინანსურ ანგარიშგებაში, რისკების მართვის ნაწილში.

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2019 წლის 19 ნოემბერს შემდეგი პირის მიერ:

დირექტორი



გიორგი ტრაპაიძე