

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“

2018 წლის
ფინანსური ანგარიშგება

სარჩევი

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა	3
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	7
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება	8
ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	10



შპს „KPMG Georgia“

ჯი ემ თი პლაზა

მე-5 სართული, თავისუფლების მოედანი №4

თბილისი, საქართველო 0105

ტელეფონი: +995 322 93 5713

ინტერნეტი: www.kpmg.ge

დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“-ს აქციონერებს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“ (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოგების ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალში ცვლილებებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებას ამავე თარიღებით დასრულებული წლისთვის, ასევე სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვასა და სხვა ახსნითი ხასიათის ინფორმაციის შემცველ განმარტებით შენიშვნებს.

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

დასკვნის საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. ხსენებული სტანდარტების საფუძველზე ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია დასკვნის ნაწილში „აუდიტორთა პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. „ბუღალტერთა ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს“ „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად და აგრეთვე ფინანსური ანგარიშგების საქართველოში აუდიტთან დაკავშირებული ეთიკის ნორმების თანახმად, ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები და ასევე ვართ შესაბამისობაში IESBA კოდექსის სხვა ეთიკურ პასუხისმგებლობებთან. ჩვენ მიგვაჩნია, რომ აუდიტის მსვლელობისას ჩვენ მიერ მოპოვებული მტკიცებულებები წარმოადგენს აუდიტორული დასკვნისთვის საკმარის და მართებულ საფუძველს.

მმართველობითი ანგარიში

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს „მმართველობის ანგარიშზე“. ჩვენი დასკვნა ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშს.

ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს მმართველობის ანგარიშის გაცნობას და განსაზღვრას, შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიში ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ მიღებულ ცოდნას ყველა არსებით ასპექტში, ან რაიმე სახით არის თუ არა ხსენებული დოკუმენტი არსებითად დამახინჯებული.

ჩვენ არანაირი ფორმით არ გავცემთ მმართველობის ანგარიშთან დაკავშირებულ დასკვნას. ჩვენ გავეცანით მმართველობის ანგარიშს და შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ მმართველობის ანგარიში:

- შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას და არ მოიცავს არსებით უზუსტობებს;
- მოიცავს ინფორმაციას, რომელიც მოთხოვნილია და შეესაბამება „საქართველოს კანონს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“.

ხელმძღვანელობის და მმართველობაზე უფლებამოსილ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მომზადებასა და კეთილსინდისიერად წარდგენაზე და ისეთი შიდა კონტროლის სისტემის შექმნაზე, რომელიც, მათი თვალსაზრისით, უზრუნველყოფს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მომზადებას, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად დაშვებულ არსებით უზუსტობებს.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ და მოახდინოს მსგავსი შეფასების წარდგენა მანამ, სანამ ხელმძღვანელობას არ გაუჩნდება სურვილი მოახდინოს კომპანიის ლიკვიდაცია ან შეწყვიტოს მუშაობა, ან არ ექნება რაიმე სხვა რეალური ალტერნატივა, გარდა ზემოთ განსაზღვრული მოქმედებებისა.

მმართველობაზე უფლებამოსილი პირები პასუხს აგებენ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორთა პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია მივიღოთ გონივრული რწმუნება შეიცავს თუ არა ფინანსური ანგარიშგება შეცდომის ან თაღლითობის შედეგად გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორთა დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. გონივრული რწმუნება არის რწმუნებულების მაღალი დონე, მაგრამ ის არ წარმოადგენს გარანტიას იმისა, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის შეძლებს არსებითი უზუსტობების გამოვლენას. თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად წარმოშობილი უზუსტობები შესაძლებელია მოიპოვებოდნენ არსებითად, თუ ცალკე ან ერთობლივად შეუძლიათ გავლენა იქონიონ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

ასს-ს შესაბამისად, აუდიტის მსვლელობისას, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. ამასთან ჩვენ:

- ვახდენთ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობის ან შეცდომის შედეგად არსებითი უზუსტობების დაშვების რისკების იდენტიფიცირებას და მათ შეფასებას, ამ რისკების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დაგეგმვას და განხორციელებას და ისეთი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვებას, რომლებიც საკმარისი და მართებულია ჩვენი დასკვნის საფუძვლის შესაქმნელად. თაღლითობის შედეგად წარმოშობილი არსებითი უზუსტობების არ გამოვლენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს უკანონო ფარულ გარიგებებს, გაყალბებებს, განზრახ უმოქმედობას, ფაქტების დამახინჯებას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების უგულვებელყოფას.
- ვახდენთ აუდიტის შესაბამისი შიდა კონტროლის მექანიზმების გააზრებას ვითარების შესაბამისი აუდიტორული პროცედურების დასაგეგმად და არა კომპანიის შიდა კონტროლის მექანიზმების ეფექტურობის შესახებ აზრის გამოსახატავად.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკების შესაბამისობას, ასევე ხელმძღვანელობის მხრიდან წარმოდგენილი სააღრიცხვო შეფასებებისა და განმარტებითი შენიშვნების მიზანშეწონილობას.
- გამოგვაქვს დასკვნა ხელმძღვანელობის მიერ მოქმედი საწარმოს საბუღალტრო საფუძვლების გამოყენების მიზანშეწონილობის შესახებ, ასევე მიღებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე ვასკვნით, აქვს თუ არა ადგილი არსებით გაურკვევლობებს ისეთ მოვლენებსა და ვითარებებთან მიმართებაში, რომლებმაც შესაძლოა ეჭვქვეშ დააყენოს კომპანიის უნარი განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ. თუ ჩვენ დავასკვნით, რომ ადგილი აქვს არსებით გაურკვევლობას, ჩვენს აუდიტორთა დასკვნაში ყურადღება უნდა გავამახვილოთ

შესაბამის ინფორმაციაზე ფინანსურ ანგარიშგებაში, ან, თუ შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარს, 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 მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ირინა გევორგიანი

შპს „KPMG Georgia“
6 დეკემბერი, 2019 წელი

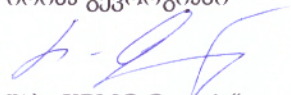
შენიშვნა არაადეკვატური იქნება, შევცვალოთ ჩვენი დასკვნა. ჩვენი მსჯელობები ეფუძნება ჩვენი აუდიტორთა დასკვნის შედგენის თარიღამდე მიღებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. ამასთან, მომავალში წარმოშობილმა მოვლენებმა და შექმნილმა ვითარებებმა, შესაძლოა გავლენა იქონიოს კომპანიის უნარზე განაგრძოს ფუნქციონირება როგორც მოქმედმა საწარმომ.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების სრულად წარდგენას, მის სტრუქტურას და შინაარს, 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 მრავალ საკითხთან ერთად, მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს გავუზიარებთ ინფორმაციას აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე მნიშვნელოვანი აუდიტორული მსჯელობების შესახებ, მათ შორის ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში აღმოჩენილი შიდა კონტროლის მექანიზმებთან დაკავშირებული ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ხარვეზის შესახებ.

პარტნიორი აუდიტისა, რომლის შედეგადაც მოცემული დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა გაიცა, არის:

ირინა გევორგიანი



შპს „KPMG Georgia“

6 დეკემბერი, 2019 წელი

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

'000 ლარი	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	59,475	12,737
საინვესტიციო ქონება	10	4,738	4,771
გრძელვადიანი აქტივები		64,213	17,508
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	11	6,274	1,876
სხვა აქტივები		325	337
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	12	3,288	1,759
მიმდინარე აქტივები		9,887	3,972
სულ აქტივები		74,100	21,480
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	13	83,458	27,398
გადაუხდელი კაპიტალი		(234)	(234)
მესაკუთრის არაფულადი შენატანის რეზერვი		(7,067)	-
დაგროვილი ზარალი		(6,267)	(7,324)
სულ კაპიტალი		69,890	19,840
ვალდებულებები			
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		1,005	805
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები		3,205	835
მიმდინარე ვალდებულებები		4,210	1,640
სულ ვალდებულებები		4,210	1,640
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		74,100	21,480

* კომპანიამ ფასს 15 და ფასს 9 თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. კომპანიის მიერ ამ სტანდარტების გამოყენებისას შერჩეული გადასვლის მეთოდებიდან გამომდინარე, შესაძარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10 - 35 გვერდებზე.

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2018 წლისთვის

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	6	41,051	15,660
საოპერაციო ხარჯები	7	(32,552)	(13,210)
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი		(2,445)	(1,985)
ცვეთა		(2,396)	(571)
სხვა შემოსავალი		394	613
რეზერვის ხარჯი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე		(1,490)	(152)
სხვა ხარჯები	8	(1,095)	(813)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		1,467	(458)
საპროცენტო შემოსავალი		26	44
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა/(ზარალი)		217	(84)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)		243	(40)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		1,710	(498)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება/(ზარალი) და სულ სრულ შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		1,710	(498)

* კომპანიამ ფასს 15 და ფასს 9 თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. კომპანიის მიერ ამ სტანდარტების გამოყენებისას შერჩეული გადასვლის მეთოდებიდან გამომდინარე, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. შესადარისი ინფორმაცია, ახალი გაუფასურების ზარალის ერთეულის შედეგად, ხელახლა არის წარმოდგენილი. იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 6 დეკემბერს და მისი სახელით დოკუმენტს ხელს აწერენ:

ლაშა ახალბედაშვილი
გენერალური დირექტორი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 10 - 35 გვერდებზე.

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2018 წლისთვის

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	2017
შემოსავალი	6	41,051	15,660
საოპერაციო ხარჯები	7	(32,552)	(13,210)
თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯი		(2,445)	(1,985)
ცვეთა		(2,396)	(571)
სხვა შემოსავალი		394	613
რეზერვის ხარჯი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე		(1,490)	(152)
სხვა ხარჯები	8	(1,095)	(813)
საოპერაციო საქმიანობების შედეგები		1,467	(458)
საპროცენტო შემოსავალი		26	44
უცხოური გაცვლითი კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა/(ზარალი)		217	(84)
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)		243	(40)
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე		1,710	(498)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
მოგება/(ზარალი) და სულ სრულ შემოსავალი/(ზარალი) წლის განმავლობაში		1,710	(498)

* კომპანიამ ფასს 15 და ფასს 9 თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. კომპანიის მიერ ამ სტანდარტების გამოყენებისას შერჩეული გადასვლის მეთოდებიდან გამომდინარე, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული. შესადარისი ინფორმაცია, ახალი გაუფასურების ზარალის ერთეულის შედეგად, ხელახლა არის წარმოდგენილი. იხილეთ შენიშვნა 5.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2019 წლის 6 დეკემბერს და მისი სახელით დოკუმენტს ხელს აწერენ:


ლაშა ახალბედაშვილი
გენერალური დირექტორი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება წაკითხულ უნდა იქნას მასზე დართულ განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს წარმოადგენენ და წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 10 - 35 გვერდებზე.

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება 2018 წლისთვის

’000 ლარი	მესაკუთრის არაფულადი		გადაუხდელი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
	საწესდებო კაპიტალი	შენატანის რეზერვი			
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	27,398	-	(234)	(6,826)	20,338
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში					
წლის ზარალი	-	-	-	(498)	(498)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	27,398	-	(234)	(7,324)	19,840
ფასს 9 კორექტირება				(653)	(653)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	27,398	-	(234)	(7,977)	19,187
სულ სრული ზარალი წლის განმავლობაში					
მოგება წლის განმავლობაში	-	-	-	1,710	1,710
პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრებთან არაფულადი შენატანები მშობელი კომპანიისგან (შენიშვნა 13)	56,060	(7,067)	-	-	48,993
სულ პირდაპირ კაპიტალში ასახული ოპერაციები კომპანიის მესაკუთრებთან					
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	83,458	(7,067)	(234)	(6,267)	69,890

* კომპანიამ ფასს 15 და ფასს 9 თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. კომპანიის მიერ ამ სტანდარტების გამოყენებისას შერჩეული გადასვლის მეთოდებიდან გამომდინარე, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება წაკითხულ იქნეს განმარტებით შენშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10 - 35 გვერდებზე.

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“
2018 წლის ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება

'000 ლარი	შენიშვნა	2018	2017
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
ფულადი შემოსულობები კლიენტებისგან		35,023	15,790
მომწოდებლებს და თანამშრომლებს გადახდილი თანხები		(33,545)	(15,673)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი სახსრები		1,478	117
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(106)	(11)
მიღებული საპროცენტო შემოსავალი		26	44
საინვესტიციო საქმიანობებში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(80)	33
წმინდა ზრდა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში		1,398	150
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 1 იანვარს		1,759	1,604
ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე გაცვლითი კურსის მერყეობის გავლენა		131	5
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 31 დეკემბერს	12	3,288	1,759

* კომპანიამ ფასს 15 და ფასს 9 თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. კომპანიის მიერ ამ სტანდარტების გამოყენებისას შერჩეული გადასვლის მეთოდებიდან გამომდინარე, შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული, იხილეთ შენიშვნა 5.

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება წაკითხული უნდა იქნეს განმარტებით შენიშვნებთან ერთად, რომლებიც წარმოადგენს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს და მოცემულია 10- 35 გვერდებზე.

1. ანგარიშგების წარმდგენი საწარმო

(a) საქართველოს ბიზნეს გარემო

კომპანიის საქმიანობა ხორციელდება საქართველოში, შესაბამისად მასზე ზემოქმედებს საქართველოში მოქმედი ეკონომიკური ფაქტორები და ფინანსური ბაზრები, რომლებიც განვითარებადი ბაზრის თვისებებით ხასიათდება. საკანონმდებლო, საგადასახადო და მარეგულირებელი ნორმები განაგრძობენ განვითარებას, თუმცა ისინი იყენებენ განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და განიცდიან ხშირ ცვლილებებს, რაც სხვა საკანონმდებლო სირთულეებთან ერთად, საქართველოში მოქმედი ორგანიზაციებისთვის გარკვეულ გამოწვევებს წარმოადგენს. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება ასახავს ხელმძღვანელობის მიერ საქართველოს ბიზნეს გარემოს გავლენის შეფასებას კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე. მომავალი ბიზნეს გარემო შეიძლება განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებისაგან.

(b) ორგანიზაცია და ოპერაციები

შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები“ (შემდგომში „კომპანია“) შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას წარმოადგენს, მეწარმეთა შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად და ის რეგისტრირებული და დაფუძნებული არის საქართველოში 2009 წლის 1 ნოემბერს. კომპანიის საიდენტიფიკაციო ნომერი არის 202462101.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართი არის საქართველო, თბილისი, თამარ მეფის გამზირი #15, საფოსტო ინდექსი 0112.

კომპანიის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს სატვირთო საექსპედიტორო საქმიანობიდან მიღებული შემოსავალი, სარკინიგზო, საგზაო და საზღვაოსნო ტრანსპორტით მშრალი ტვირთის ტრანსპორტირების პერიოდში საქართველოში და საქართველოს გარეთ, დაკავშირებული ტერმინალის მომსახურებასთან ერთად.

კომპანიას მთლიანად ფლობს სს „საქართველოს რკინიგზა“ (შემდგომში „მშობელი კომპანია“), რომელსაც, თავის მხრივ, ფლობს სს „საპარტნიორო ფონდი“, სრულად სახელმწიფოს მფლობელობაში არსებული ჯგუფი. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარეა საქართველოს მთავრობა. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან განხილულია მე-17 შენიშვნაში.

2. აღრიცხვის საფუძველი

შესაბამისობა

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს-ები) სრულ შესაბამისობაში.

მოცემული არის კომპანიის პირველი წლიური ფინანსური ანგარიშგების ნაკრები ფასს 15-ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების და ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებით.

ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში მე-5 შენიშვნაში არის აღწერილი.

3. სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა

საქართველოს ეროვნულ ვალუტას ლარი წარმოადგენს, რომელიც კომპანიის სამუშაო და ასევე ის ვალუტაა, რომელშიც წარმოდგენილია წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება.

ლარში წარმოდგენილი ყველა ფინანსური ინფორმაცია დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე, თუ სხვაგვარად არ იქნება მითითებული.

4. შეფასებების და მსჯელობების გამოყენება

ფასს-თან შესაბამისი ფინანსური ანგარიშგების მომზადება, ხელმძღვანელობისგან მოითხოვს მსჯელობებს, შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ სააღრიცხვო პოლიტიკაზე და წარმოდგენილი აქტივების, ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ოდენობაზე. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს აღნიშნული შეფასებებისგან.

სააღრიცხვო შეფასებების და ძირითადი დაშვებების გადახედვა მუდმივად ხორციელდება. სააღრიცხვო შეფასებების გადახედვის შედეგად გამოწვეული ცვლილებები, აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გადახედვა და ნებისმიერ შემდგომ პერიოდში, რომელზედაც მათ ექნებათ გავლენა.

ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენების ისეთ კრიტიკულ მსჯელობებზე რომლებსაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე მოცემულია შემდეგ შენიშვნაში:

- შენიშვნა 15(b)(ii) – მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე.
- შენიშვნა 9 - ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება, რომელიც მიღებულია მშობელი კომპანიისგან, მესაკუთრის არაფულადი შენატანის სახით.

სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

კომპანიის რამდენიმე სააღრიცხვო პოლიტიკა და ინფორმაცია საჭიროებს ფინანსური და არაფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრას. სამართლიანი ღირებულებები განისაზღვრა განმარტებითი შენიშვნების და შეფასების მიზნით.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასების დროს, კომპანია ცდილობს შესაძლებლობებიდან გამომდინარე გამოიყენოს საბაზრო დაკვირვებადი ინფორმაცია.

სამართლიანი ღირებულება დაჯგუფებულია სხვადასხვა დონეების მიხედვით, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში იმ მონაცემების საფუძველზე, რომლებიც გამოყენებულია შეფასების მეთოდოლოგიაში შემდეგი სახით.

- დონე 1: კოტირებული საბაზრო ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე მსგავსი აქტივებისა და ვალდებულებებისთვის.
- დონე 2: შემავალი მონაცემები გარდა იმისა, რაც შესულია პირველ დონეში და რომლებიც ხელმისაწვდომია აქტივისა და ვალდებულებისთვის, როგორც პირდაპირ (მაგ. ფასები), ასევე ირიბად (მაგ. ფასებისგან წარმოებული).
- დონე 3: მონაცემები აქტივისა და ვალდებულებისთვის, რომლებიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (არადაკვირვებადი მონაცემები).

იმ შემთხვევაში, როდესაც აქტივისა ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად გამოყენებული მონაცემების დაჯგუფება შესაძლოა სამართლიანი ღირებულების სხვადასხვა დონეებში, მაშინ სამართლიანი ღირებულების შეფასების დაჯგუფება ხდება მთლიანობაში, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის იმავე დონეში, რომელშიც ყველაზე დაბალი დონის მონაცემებია, რაც მნიშვნელოვანია მთლიანი შეფასებისთვის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას გაკეთებული დაშვებების შესახებ დამატებითი ინფორმაცია წარმოდგენილია შენიშვნაში 9(b) - არაფულადი შენატანების სამართლიანი ღირებულება, შენიშვნაში 10(a) - საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება და შენიშვნაში 15 (a) - ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება.

5. ცვლილებები მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებში

კომპანიამ ფასს 15 (იხ. (A)) და ფასს 9 (იხ. (B)) თავდაპირველად 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. რიგი სხვა ახალი სტანდარტებიც შევიდა ძალაში 2018 წლის 1 იანვრიდან, მაგრამ მათ არ იქონიეს არსებითი ზეგავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

კომპანიის მიერ ამ სტანდარტების გამოყენებისას შერჩეული გადასვლის მეთოდებიდან გამომდინარე, შესადარისი ინფორმაცია მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებებში არ არის გადაანგარიშებული ახალი სტანდარტების მოთხოვნების ასახვის მიზნით, გარდა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე მიღებული გაუფასურების ზარალის ცალკე ასახვისა.

მოცემული სტანდარტების თავდაპირველი გამოყენების გავლენა ძირითადად გამოწვეულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე (იხილეთ b (ii)) აღიარებული გაუფასურების ზარალის ზრდით.

A. ფასს 15 - ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ფასს 15 ადგენს ერთიან ჩარჩოს იმის განსაზღვრისთვის თუ რა ოდენობის შემოსავალი იყო აღიარებული და როდის ჰქონდა აღნიშნულს ადგილი. მან ჩაანაცვლა ბასს 18 *შემოსავალი*, ბასს 11 *სამშენებლო ხელშეკრულებები* და ამასთან დაკავშირებული ახსნა-განმარტებები. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავალი აღიარდება მაშინ როდესაც მომხმარებელს გადაეცემა საკუთრების უფლება საქონელზე ან მომსახურებაზე. საკუთრების გადაცემის მომენტის დასადგენად - დროის გარკვეულ მომენტში თუ გარკვეული პერიოდის განმავლობაში - სჭირდება განსჯა.

კომპანიამ დაიწყო ფასს 15-ის გამოყენება კუმულაციური ეფექტის მეთოდის გამოყენებით (პრაქტიკული მიზანშეწონილობის გარეშე). მოცემული სტანდარტის თავდაპირველი გამოყენების გავლენა აღიარდება 2018 წლის 1 იანვარს. შესაბამისად, 2017 წელს წარმოდგენილი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული - ანუ, წარმოდგენილია, როგორც ზემოთ ნახსენებია, ბასს 18-ში და მსგავს ახსნა-განმარტებებში. დამატებით, ფასს 15-ის განმარტებითი მოთხოვნები არ არის ზოგადად გამოყენებული შესადარისი ინფორმაციაზე.

ფასს 15-ს არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის სააღრიცხვო პოლიტიკებზე კომპანიის შემოსავლის წყაროებთან მიმართებაში - სატერმინალო მომსახურება, ტვირთის გადაზიდვის და ექსპედიტორული მომსახურება, საბორნე გემის მომსახურება და სხვა შემოსავალი (იხ. შენიშვნა 6), მაშასადამე ფასს 15-ზე გადასვლას არ ჰქონია კომპანიის გაუნაწილებელ მოგებაზე გავლენა 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ფასს 15-ზე გადასვლის შედეგად არ ყოფილა აღიარებული სახელშეკრულებო აქტივები/ვალდებულებები.

B. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტები

ფასს 9 აწესებს ფინანსური აქტივების, ფინანსური ვალდებულებების და ზოგიერთი არა-ფინანსური აქტივის შესყიდვა/გაყიდვის ხელშეკრულებების, აღიარების და შეფასების მოთხოვნებს. ეს სტანდარტი ანაცვლებს ბასს 39-ს *ფინანსური ინსტრუმენტები აღიარება და შეფასება*.

ფასს 9-ის გამოყენების შედეგად, კომპანიამ შესაბამისი კორექტირებები შეიტანა ბასს 1-ში *ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა*. ეს კორექტირება მოითხოვს, რომ სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურება მოგების ან ზარალის უწყისში და სხვა სრულ შემოსავალში ასახული იყოს ცალკე კატეგორიად. ადრე კომპანიის მიდგომა იყო სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების სხვა ხარჯებში ასახვა. შედეგად, კომპანიამ, 152 ათასი ლარის ოდენობით გაუფასურების ზარალის, რომელიც ბასს 39-ის მიხედვით „სხვა ხარჯის“ კატეგორიაში იყო კლასიფიცირებული, „გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე“ კატეგორიაში, მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში (2017 წლის 31 დეკემბრით დასურლებული წლისთვის) რეკლასიფიკაცია მოახდინა. გაუფასურების ზარალი სხვა ფინანსურ აქტივებზე წარმოდგენილია „სხვა ხარჯების“ კატეგორიაში, მსგავსად ბასს 39-ის წარდგენისა და არ არის წარმოდგენილი ცალკე მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში არსებითობის მიზეზების გამო.

ფასს 9-ის მიხედვით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარების შედეგად, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, გაუნაწილებელ მოგებაზე გადასვლის გავლენამ 653 ათასი ლარი შეადგინა.

(i) ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და აღრიცხვა

ფასს 9 მოიცავს სამ ძირითად კლასიფიკაციის კატეგორიას ფინანსური აქტივებისათვის: ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული, მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია ძირითადად დაფუძნებულია იმ ბიზნეს მოდელზე რომელიც გამოიყენება ფინანსური აქტივის სამართავად და მისი სახელეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე. ფასს 9 აუქმებს ბასს 39-ის დროს გამოყენებულ კატეგორიებს როგორებიცაა ხანდაზმულობის ვადის მიხედვით, სესხები და მოთხოვნები და გასაყიდად ხელმისაწვდომი. ფასს 9-ს მიხედვით, ხელშეკრულებებში ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტები, რომლის საგანსაც ფინანსური აქტივი წარმოადგენს, სტანდარტის მიზნებისთვის არ განცალკევდება. ნაცვლად ამისა, კლასიფიკაციის მიზნებისათვის ფასდება ჰიბრიდული ფინანსური ინსტრუმენტი როგორც ერთი მთლიანობა.

ფასს 9 ძირითადად იწარჩუნებს ბასს 39-ში არსებულ მოთხოვნებს ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და აღრიცხვასთან მიმართებაში.

ახსნა-განმარტებებს თუ როგორ აღრიცხავს და აკლასიფიცირებს კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს, აღრიცხავს ცვლილებებს და შესაბამის შემოსულობასა და ზარალს ფასს 9-ის მიხედვით, იხილეთ შენიშვნა 19 (h).

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები რომლებიც ბასს 39-ის მიხედვით კლასიფიცირებული იყო როგორც სესხები და მოთხოვნები, ახლა კლასიფიცირდება ამორტიზირებული ღირებულებით.

ფასს 9-ის გამოყენებას არ ჰქონია არსებითი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე.

(ii) ფინანსური აქტივების გაუფასურება

ფასს 9 ანაცვლებს ბასს 39-ის „გაწეული ზარალის“ მოდელს „მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის“ (მსზ) მოდელით. ახალი გაუფასურების მოდელი ვრცელდება ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით შეფასებულ სახელშეკრულებო აქტივებზე და ვალის ინვესტიციებზე, მაგრამ არა ინვესტიციებზე კაპიტალის ინსტრუმენტებში. ფასს 9-ის მიხედვით, საკრედიტო ზარალი აღიარდება უფრო ადრე ვიდრე ბასს 39-ის გამოყენებისას.

ფასს 9-ის გაუფასურების მოდელის მიზნებისათვის აქტივების გაუფასურების ზარალი მოსალოდნელია გაიზარდოს და გახდეს უფრო არასტაბილური. კომპანიამ დაადგინა, რომ ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნების გამოყენება 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით იწვევს დამატებით გაუფასურების რეზერვს, იხილეთ ქვემოთ:

1000 ლარი

ზარალის რეზერვი 2017 წლის 31 დეკემბრის ბასს 39-ის მიხედვით	1,065
დამატებითი გაუფასურება აღიარებული 2018 წლის 1 იანვარს:	
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 2017 წლის 31 დეკემბრის	653
ზარალის რეზერვი 2018 წლის 1 იანვარს ფასს 9-ის მიხედვით	1,718

დამატებითი ინფორმაცია თუ როგორ აფასებს კომპანია გაუფასურების რეზერვს მოცემულია შენიშვნა 19 (i)-ში.

(iii) გადასვლა

კომპანიამ გამოიყენა წინა პერიოდებთან კლასიფიკაციასა და აღრიცხვასთან (გაუფასურების ჩათვლით) მიმართებაში შესადარისი ინფორმაციის წარდგენის მოთხოვნისაგან გათავისუფლების უფლება. მაშასადამე შესადარისი პერიოდები არ არის ასახული. ფასს 9-ის გამოყენების შედეგად წარმოშობილი სხვაობები ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში აღიარებულია 2018 წლის 1 იანვარს გაუნაწილებელ მოგებაში. შესაბამისად, 2017 წელს წარმოდგენილი ინფორმაცია ზოგადად ასახავს არა ფასს 9-ის მოთხოვნებს, არამედ უფრო ბასს 39-ისას.

6. შემოსავალი

ფასს 15-ის თავდაპირველი გამოყენების გავლენა კომპანიის კლიენტებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებულ შემოსავალზე აღწერილია შენიშვნა 5(a)-ში. ფასს 15-ის გამოყენებისთვის შერჩეული გადასვლის მეთოდების შესაბამისად შესადარისი ინფორმაცია არ არის გადაანგარიშებული ახალი მოთხოვნების ასახვის მიზნით.

’000 ლარი	2018	2017
შემოსავალი მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან		
საექსპედიტორო მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	34,913	13,965
ბორანის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	896	779
ტერმინალის მომსახურებიდან მიღებული შემოსავალი	583	647
სხვა	1,540	269
სულ მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავალი	37,932	15,660
 ფურგონის იჯარა	 3,119	 -
	41,051	15,660

a) ნაკისრი ვალდებულებების შესრულება და შემოსავლის აღიარების პოლიტიკები

შემოსავალი კლიენტთან გაფორმებულ ხელშეკრულებაში მითითებული ანაზღაურების საფუძველზე ფასდება. კომპანია შემოსავალს, საქონელზე ან მომსახურებაზე კონტროლის კლიენტზე გადაცემის დროს აღიარებს.

ტვირთის საექსპედიტორო მომსახურებიდან და საბორნე მომსახურებიდან მიღებული და სხვა შემოსავალი - წინასწარ განსაზღვრული ფასების მიხედვით დადგენილი ანაზღაურების სანაცვლოდ, ტვირთის ერთი ადგილიდან მეორეში ტრანსპორტირების ორგანიზებიდან მიღებული შემოსავალი. ფასდება იმ ანაზღაურებით რომლის მიღებასაც საწარმო მოელის მოცემული მომსახურების გაწევის სანაცვლოდ.

2018 წლის 1 იანვრამდე ტვირთის საექსპედიტორო მომსახურებიდან და საბორნე მომსახურებიდან მიღებული და სხვა შემოსავალი აღიარებოდა მოგებაში ან ზარალში ანგარიშგების თარიღისთვის ოპერაციის დასრულების დონის პროპორციულად. დასრულების ეტაპი ფასდებოდა გადაზიდვისთვის აუცილებელი სავარაუდო დროის მიხედვით, ბასს 18-ის მიხედვით.

2018 წლის 1 იანვრიდან, ტვირთის საექსპედიტორო მომსახურებიდან და საბორნე მომსახურებიდან მიღებული და სხვა შემოსავალი აღიარდება დროის განმავლობაში, მომსახურების გაწევისთან ერთად, ფასს 15-ის მიხედვით. ასაღიარებელი შემოსავლის ოდენობა ტრანსპორტირების დასასრულებლად აუცილებელი სავარაუდო დროის საფუძველზე ფასდება.

სატერმინალო მომსახურება - მსგავსი შემოსავალი ფოთისა და თბილისის ტერმინალებზე გამოიყენება. სატერმინალო მომსახურება ტვირთის რკინგზაზე დატვირთვასთან/გადმოტვირთვასთან დაკავშირებულ ყველა სახეობის სამუშაოს, ამწეს მომსახურებას, ტვირთის კონტეინერებში შენახვას და სხვა მსგავს მომსახურებას უკავშირდება.

2018 წლის 1 იანვრამდე, შემოსავალი სატერმინალო მომსახურებიდან აღიარდებოდა მოგებაში ან ზარალში, ანგარიშგების თარიღისთვის გარიგების დასრულების ეტაპის პროპორციულად. დასრულების ეტაპი ფასდებოდა სატერმინალო მომსახურების დასრულების სავარაუდო დროის მიხედვით, ბასს 18-ის ფარგლებში.

2018 წლის 1 იანვრის შემდეგ, შემოსავალი სატერმინალო მომსახურებიდან აღიარდება დროის განმავლობაში, კომპანიის მხრიდან კლიენტებისთვის ტვირთის შენახვის მომსახურების შეთავაზებასთან ერთად.

ფურგონის იჯარა - შემოსავალი ფურგონების გაქირავებიდან მიღებულია უცხო ქვეყნების რკინიგზებიდან, ძირითადად დსთ-ს შიგნით, ასევე ადგილობრივი მომხმარებლებისგანაც. ფურგონების გაქირავება წარმოადგენს იჯარას და აღრიცხულია ბასს 17-ის ფარგლებში.

7. საოპერაციო ხარჯები

'000 ლარი	2018	2017
ტვირთის ტრანსპორტირების ხარჯი	31,147	12,652
მასალები	284	205
რემონტი და ტექნიკური მხარდაჭერა	254	70
საბორონე მომსახურების ხარჯები	-	90
სხვა	867	193
	32,552	13,210

8. სხვა ხარჯები

'000 ლარი	2018	2017
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	425	197
ადმინისტრაციული ხარჯები	177	77
კომუნალური ხარჯები	92	71
სამივლინებო ხარჯები	78	83
დაცვის ხარჯები	72	53
უზრუნველყოფის ხარჯები	67	62
სხვა ხარჯები	184	270
	1,095	813

9. ძირითადი საშუალებები

'000 ლარი	მიწა და შენობები	მანქანა-დანადგარები*	ავეჯი და სხვა ინვენტარი	სულ
თვითღირებულება				
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	10,729	8,106	401	19,236
შესყიდვები	3	1	5	9
2017 წლის 31 დეკემბერს	10,732	8,107	406	19,245
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	10,732	8,107	408	19,247
შესყიდვები	-	40	65	105
შენატანი საწესდებო კაპიტალში	578	48,416	-	48,994
2018 წლის 31 დეკემბერს	11,310	56,563	473	68,346
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი				
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	(4,488)	(1,147)	(330)	(5,965)
ცვეთის დარიცხვა	(31)	(476)	(36)	(543)
2017 წლის 31 დეკემბერს	(4,519)	(1,623)	(366)	(6,508)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	(4,519)	(1,623)	(366)	(6,508)
ცვეთის დარიცხვა	(18)	(2,286)	(59)	(2,363)
2018 წლის 31 დეკემბერს	(4,537)	(3,909)	(425)	(8,871)
წმინდა ნომინალური ღირებულება				
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	6,241	6,959	71	13,271
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	6,213	6,484	40	12,737
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	6,773	52,654	48	59,475

2018 წლის განმავლობაში, მშობელი კომპანიის მიერ, 48,994 ათასი ლარის ოდენობით (2017:ნული) არაფულადი შენატანები განხორციელდა, რაც მოცემული აქტივების სამართლიან ღირებულებად განისაზღვრა. შენატანები ძირითადად, 799 ვაგონისგან შედგებოდა.

არაფულადი შენატანების სამართლიანი ღირებულება ანალოგიურ ადგილმდებარეობაზე ან ანალოგიურ ფიზიკურ მდგომარეობაში მყოფ, ანალოგიური აქტივების გამოცხადებული ყიდვის ფასებით განისაზღვრა. სამართლიანი ღირებულების შეფასება, შეფასების მეთოდებში გამოყენებული მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი კორექტირებების გამო, სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მესამე დონეზე იქნა კლასიფიცირებული. ქონების მახასიათებლებთან (როგორც არის ადგილმდებარეობა, ფიზიკური მდგომარეობა) დაკავშირებული მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მონაცემები რომლებთან მიმართებაშიც კომპანიამ, დაკვირვებადი შესყიდვის ფასების, 4%-დან 25%-მდე კორექტირებები გამოიყენა.

*კომპანიის მანქანა-დანადგარები, ძირითადად დამტვირთველებისა და ლოკომოტივებისგან შედგება, რომლებიც მის სატერმინალო დაწესებულებებში, სატვირთო კონტეინერების გადაადგილებისთვის გამოიყენება.

10. საინვესტიციო ქონება

'000 ლარი	მიწა და შენობები
თვითღირებულება	
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	5,627
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	5,627
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	5,627
შესყიდვები	-
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	5,627
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი	
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	(829)
ცვეთის დარიცხვა	(27)
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	(856)
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვარს	(856)
ცვეთის დარიცხვა	(33)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	(889)
წმინდა საბალანსო ღირებულება	
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვარს	4,798
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბერს	4,771
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	4,738

საინვესტიციო ქონება მოიცავს მიწის ნაკვეთებს მასზე განთავსებულ შენობა-ნაგებობებთან ერთად, რომლებიც მოიჯარეებოდა გაცემული, 17,544 კვ.მ. (ფოთში მდებარე მიწის ნაკვეთი I) და 54,329 კვ.მ. (ბათუმში მდებარე მიწის ნაკვეთი II). ორივე იჯარა მოიცავს მარტივად გაუქმებად პირობებს, ყოველწლიური ფიქსირებული საიჯარო ღირებულებით.

2018 წლის განმავლობაში საინვესტიციო ქონების საიჯარო შემოსავალმა შეადგინა 360 ათასი ლარი (2017: 360 ათასი ლარი) და წარმოდგენილია სხვა შემოსავალში.

(a) საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება

ხელმძღვანელობის შეფასებით, 2018 წლის 31 დეკემბერს საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებას უახლოვდება. 2017 წლის 31 დეკემბერს მიწის ნაკვეთი I-ის სამართლიანი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებას უახლოვდება, მაშინ როდესაც მიწის ნაკვეთი II -ის სამართლიანი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე 121%-ით მეტია.

საინვესტიციო ქონება	შეფასების ტექნიკა
მიწა და შენობები	მიწისა და შენობების სამართლიანი ღირებულება, უკანასკნელ გარიგებებში გამოყენებული საბაზრო ფასის ან ანალოგიურ ადგილმდებარეობაზე და ანალოგიურ ფიზიკურ მდგომარეობაში მყოფი, ანალოგიური ქონების გამოცხადებული შესყიდვის ფასის მიხედვით განისაზღვრებოდა. მიწის მახასიათებლების (ზომა, ადგილმდებარეობა, წვდომა ქონებასთან და მოლაპარაკებების გზით მიღწეული ფასდაკლებები) სხვაობებთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მონაცემები რომლებისთვისაც კომპანია, დაკვირვებადი შესყიდვის ფასების 0% - დან 40%-მდე კორექტირებებს იყენებდა.

სამართლიანი ღირებულება, შეფასების ტექნიკაში გამოყენებული მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მონაცემების გამო, სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში მესამე დონეზე კლასიფიცირდება.

11. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

'000 ლარი	2018	2017
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9,482	2,941
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე	(3,208)	(1,065)
	6,274	1,876

კომპანიის დაქვემდებარება ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ფინანსურ რისკზე განხილულია 15 (b) (ii) შენიშვნაში.

12. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

'000 ლარი	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
საბანკო ნაშთები	3,288	1,759
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ფინანსური მდგომარეობის და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებებში	3,288	1,759

კომპანიის საპროცენტო განაკვეთის რისკზე დაქვემდებარება და ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების მგრძნობელობის ანალიზი 15 (b) (ii) შენიშვნაში არის განხილული.

13. კაპიტალი

(a) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში განსაზღვრულ კაპიტალის ნომინალურ თანხას.

(b) მესაკუთრის არაფულადი შენატანი

სხვაობა, მშობელი კომპანიის მიერ შეტანილი არაფულადი აქტივებისგან შემდგარ საწესდებო კაპიტალის ნომინალურ ოდენობასა და შეტანილი აქტივების სამართლიან ღირებულებას შორის, მესაკუთრის არაფულადი შენატანის რეზერვში არის აღიარებული.

2018 წლის განმავლობაში შეტანილი საწესდებო კაპიტალის ნომინალური ღირებულება 56,060 ათას ლარს შეადგენდა (2017:წული) და მესაკუთრის არაფულად შენატანში აღიარებული სხვაობა 7,067 ათას ლარს შეადგენდა (2017:წული). მესაკუთრის არაფულადი შენატანის სამართლიანი ღირებულება აღიარდება როგორც დამატება ძირითად საშუალებებზე და მე-9 შენიშვნაში არის განმარტებული.

(c) გადაუხდელი კაპიტალი

გადაუხდელი კაპიტალი წარმოადგენს სხვაობას თავდაპირველად განსაზღვრული კაპიტალის ნომინალურ ღირებულებასა (კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში აღრიცხული) და მშობელი კომპანიისგან კომპანიის მიერ მოსალოდნელ მისაღებ თანხას შორის.

(d) დივიდენდები

საწესდებო კაპიტალის მფლობელები უფლებამოსილი არიან მიიღონ დროდადრო გამოცხადებული დივიდენდები და ასევე აქვთ კომპანიაში მათი წილის შესაბამისი რაოდენობით ხმის უფლება კომპანიის კრებებზე.

14. კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის ფორმალური პოლიტიკა, თუმცა ხელმძღვანელობის მიზანია უზრუნველყოს ძლიერი კაპიტალის ბაზა კომპანიის საოპერაციო და სტრატეგიული საჭიროებების დაკმაყოფილებისა და ბაზრის მონაწილეებს შორის ნდობის შენარჩუნების მიზნით. ეს მიიღწევა ფულადი სახსრების ეფექტური მართვის და კომპანიის შემოსავლების და მოგების მუდმივი მონიტორინგის გზით.

კომპანია არ ექვემდებარება გარედან დაკისრებულ კაპიტალურ მოთხოვნებს.

15. სამართლიანი ღირებულებები და რისკის მართვა

(a) ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება მათ საბალანსო ღირებულებას უახლოვდება, ამ ინსტრუმენტების უმეტესობის მოკლე დაფარვის ვადების გამო.

(b) ფინანსური რისკის მართვა

ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების მიზნით, კომპანია დგას შემდეგი რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი, და
- საბაზრო რისკი.

(i) რისკის მართვის სტრუქტურა

სამეთვალყურეო საბჭოს აქვს სრული პასუხისმგებლობა კომპანიის რისკების მართვის სტრუქტურის დანერგვასა და მიმოხილვაზე.

კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკები განისაზღვრება კომპანიის წინაშე მდგარი რისკების იდენტიფიცირებისა და ანალიზის მიზნით, რომლითაც დგინდება რისკების შესაბამისი საზღვრები და საკონტროლო მექანიზმები, ასევე ხორციელდება რისკების მონიტორინგი და ლიმიტების განსაზღვრა. რისკების მართვის პოლიტიკები და სისტემები რეგულარულად გადაიხედება, ბაზრის პირობებში და კომპანიის საქმიანობებში განხორციელებული ცვლილებების ასახვის მიზნით. სატრენინგო და მართვის სტანდარტებისა და პროცედურების გამოყენებით, კომპანიის მიზანია შეიმუშაოს კონტროლის დისციპლინირებული და კონსტრუქციული გარემო, რომელშიც ყველა თანამშრომელს გააზრებული ექნება თავისი ფუნქცია-მოვალეობები.

კომპანიის სამეთვალყურეო საბჭო ამოწმებს თუ რამდენად ახდენს ხელმძღვანელობა კომპანიის რისკების მართვის პროცედურებთან შესაბამისობის კონტროლს და განიხილავს რისკების მართვის სტრუქტურის ადეკვატურობას კომპანიის წინაშე მდგომ რისკებთან მიმართებაში.

(ii) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის კომპანიის ფინანსური დანაკარგის რისკი, როდესაც მომხმარებელი ან ფინანსური ინსტრუმენტის მფლობელი მეორე მხარე ვერ ასრულებს ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია საკრედიტო რისკზე მაქსიმალური დაქვემდებარება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების კომპონენტებისთვის:

’000 ლარი	საბალანსო ღირებულება	
	31 დეკემბერი 2018	31 დეკემბერი 2017
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	3,288	1,759
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,274	1,876
	9,562	3,635

გაუფასურების ზარალი, მოგებაში ან ზარალში აღიარებულ ფინანსურ აქტივებზე, იყო შემდეგი:

’000 ლარი	2018	2017
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე	(1,490)	(152)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

კომპანია, როგორც წესი, მის ფინანსურ სახსრებს კარგი საკრედიტო რეიტინგი მქონე ბანკებში ინახავს. 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ყველა საბანკო ნაშთები განთავსებული იყო საქართველოს უდიდეს ბანკში, Fitch-ის სარეიტინგო სააგენტოს მიხედვით, მოკლევადიანი დეფოლტ რეიტინგით B.

კომპანია არ მოელის, რომ რომელიმე კონტრაქტის ვერ შეძლებს მის ხელშეკრულებით ნაკისრი ვალდებულებების დაკმაყოფილებას და შესაბამისად სჯერა, რომ კომპანია არ არის არსებითად დაქვემდებარებული საკრედიტო რისკს ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტებიდან.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

კომპანიის საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე ძირითადად თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები მოქმედებს. ამასთან, ხელმძღვანელობა ასევე ითვალისწინებს ფაქტორებს, რომლებმაც შესაძლოა იმოქმედონ კომპანიის კლიენტთა ბაზის საკრედიტო რისკზე, მათ შორის იმ მრეწველობის და ქვეყნის დეფოლტის რისკზე, რომელშიც ფუნქციონირებენ კლიენტები, კერძოდ ბოლო დროს გართულებულ ეკონომიკურ პირობებში.

2018 წლის განმავლობაში, კომპანიის შემოსავლის დაახლოებით 40% (2017: 66%) უკავშირდება ოპერაციებს კომპანიის 3 ძირითად კლიენტთან.

საკრედიტო რისკის მართვა მიმდინარეობს სატვირთო საექსპედიტორო საქმიანობაში წინასწარი ავანსების მოთხოვნის საფუძველზე. კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნები ძირითადად შეიცავს უცხოური ქვეყნების მოთხოვნებს, ლოგისტიკური და მშრალი ტვირთის მომსახურების გაწევასთან დაკავშირებით. ამ მოთხოვნებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკის მართვა მიმდინარეობს მოთხოვნების ნაშთების ყოველთვიური მონიტორინგის საფუძველზე, დაგროვილი ვალდებულებების დაუყოვნებლივი გადახდის მოთხოვნით, იმ მომენტისთვის როდესაც თითოეული კონტრაქტის მოთხოვნა გარკვეულ ლიმიტს აღწევს.

კლიენტის საკრედიტო რისკის მონიტორინგის პროცესის განმავლობაში, ხდება კლიენტების დაჯგუფება საკრედიტო მახასიათებლების თანახმად, მათ შორის ვადიანობის, ხანდაზმულობის და წინა პერიოდებში არსებული ფინანსური სირთულეების არსებობის შესაბამისად.

სავაჭრო მოთხოვნასთან მიმართებაში ზოგადად არ მოითხოვება უზრუნველყოფა.

„კომპანია“ განსაზღვრავს გაუფასურების რეზერვს რაც ასახავს მის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან დაკავშირებულ გაწეული ზარალის ვარაუდს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი

შემდეგი ცხრილი მოიცავს ინფორმაციას საკრედიტო რისკზე დაქვემდებარებაზე და მომხმარებლების სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

'000 ლარი	2018	2018	2018
	არ არის		
	გაუფასურებული	კრედიტით	
მომხმარებლის საკრედიტო რისკის ხარისხი	კრედიტით	გაუფასურებული	სულ
დაბალი რისკი	1,762	4,961	6,723
მაღალი რისკი		2,759	2,759
სულ მთლიანი საბალანსო ღირებულება	1,762	7,720	9,482
ზარალის რეზერვი	(73)	(3,135)	(3,208)
	1,689	4,585	6,274

კომპანია ზემოაღნიშნულ ხარისხებს შემდეგნაირად განსაზღვრავს:

დაბალი რისკი - კონტრაქტებს, ახლო მომავალში, გააჩნიათ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებების დაკმაყოფილების მაღალი უნარი და ეკონომიკურ და ბიზნეს გარემოებების მომავალმა უარყოფითმა ცვლილებებმა არ არის სავარაუდო, რომ უარყოფითად იმოქმედონ კონტრაქტების უნარზე დააკმაყოფილონ თავიანთი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები. გარე საკრედიტო რეიტინგის ეკვივალენტური რეიტინგით Baa3-დან B3-მდე (Moody's). საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი დაბალრისკიანი ხარისხისთვის არის დაახლოებით 15%-ი.

დაბალი რისკის ქვეშ მყოფი, კრედიტით გაუფასურებული 4,961 ათასი ლარის ოდენობა, ერთ, ინდივიდუალურად მნიშვნელოვან კონტრაქტს უკავშირდება. ნაშთი კრედიტით გრძელვადიანი მოლაპარაკებების გამო გაუფასურდა, რომელიც, წლის ბოლოსთვის, თითქმის დასრულებული იქნა. ხელმძღვანელობა მოელის, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებების უმეტესობა 2020 წლის განმავლობაში დაკმაყოფილდება.

მაღალი რისკი - კონტრაქტებს, ახლო მომავალში, გააჩნიათ მათი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებების დაკმაყოფილების დაბალი უნარი და ეკონომიკურ და ბიზნეს გარემოებების მომავალმა უარყოფითმა ცვლილებებმა სავარაუდოა, რომ უარყოფითად იმოქმედონ კონტრაქტების უნარზე დააკმაყოფილონ თავიანთი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ვალდებულებები ან კონტრაქტები არ ეთანხმებიან მოთხოვნილ ოდენობას და ინდივიდუალურად უმნიშვნელო, 90 დღეზე მეტი დღის განმავლობაში დაუფარავ ოდენობებს. გარე საკრედიტო რეიტინგის ეკვივალენტური რეიტინგით Ca-C (Moody's) ან დეფოლტის ალბათობა 100%. საშუალო შეწონილი ზარალის განაკვეთი მაღალრისკიანი ხარისხისთვის არის დაახლოებით 79%-ი.

შესადარისი ინფორმაცია ბასს 39-ის ფარგლებში

კომპანიის სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

'000 ლარი	ბრუტო 2017	გაუფასურება 2017
არავადაგადაცილებული	1,876	-
0-30 დღემდე ვადაგადაცილება	-	-
31-90 დღემდე ვადაგადაცილება	-	-
91-365 დღემდე ვადაგადაცილება	151	(151)
1 წელზე მეტი ვადაგადაცილება	914	(914)
	2,941	(1,065)

წლის განმავლობაში გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში იყო შემდეგი:

'000 ლარი	2018	2017
ნაშთი 1 იანვარს ბასს 39-ის მიხედვით	1,065	913
კორექტირება ფასს 9-ის თავდაპირველ გამოყენებაზე	653	-
ნაშთი 1 იანვარს ფასს 9-ის მიხედვით	1,718	913
მატება წლის განმავლობაში	1,490	152
ნაშთი წლის ბოლოს	3,208	1,065

რეზერვის ანგარიში სავაჭრო მოთხოვნებთან მიმართებაში გამოიყენება გაუფასურების ზარალის აღრიცხვისთვის, მანამ სანამ კომპანია ან ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა შესაძლო ვარიანტს; ამ დროს ეს ოდენობები ჩამოიწერება პირდაპირ ფინანსური აქტივის საპირწონედ.

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ხუთ ყველაზე მნიშვნელოვან კლიენტზე, მთლიანი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების 70%-ი არის მიკუთვნებული (2017 წლის 31 დეკემბერი: 70%).

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, რომლის დროსაც კომპანიას ექმნება სირთულეები ნაკისრი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში და რომელთა დასაფარად საჭიროა ფულის ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდება. კომპანია შეძლებისდაგვარად ცდილობს ლიკვიდურობის მართვის უზრუნველყოფას, რათა ყოველთვის ჰქონდეს ვალდებულების ვადაში დაფარვის შესაძლებლობა, როგორც ჩვეულებრივ, ასევე კრიზისულ პერიოდში არასაჭირო დანაკარგების ან ჯგუფის რეპუტაციისთვის ზიანის მიყენების გარეშე.

კომპანია უზრუნველყოფს, რომ მას ჰქონდეს სათანადო მოთხოვნამდე ფულადი სახსრები მოსალოდნელი საოპერაციო ხარჯების დასაყრდენად სამი თვის განმავლობაში, მათ შორის ფინანსური ვალდებულებების მომსახურებისთვის. ეს გამორიცხავს ისეთი ექსტრემალური პირობების შესაძლო გავლენას, რომელთა გონივრულ ფარგლებში წინასწარ განსაზღვრა შეუძლებელია, მაგალითად ბუნებრივი კატასტროფები.

მისი ლიკვიდურობის რისკის სამართავად კომპანია ვადიანობის ცხრილებს იყენებს. კომპანიის ყველა ფინანსური ვალდებულება ხელშეკრულების საფუძველზე უნდა დაიფაროს ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან ექვსთვიანი პერიოდის განმავლობაში. ხელმძღვანელობის აზრით ფულადი სახსრების გადინების ვადები ფინანსური ვალდებულებებიდან არ აღემატება ერთ წელს.

(iv) საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის რისკი იმისა, რომ საბაზრო ფასების ცვლილება, როგორიც არის უცხოური ვალუტის განაკვეთები, საპროცენტო განაკვეთები და კაპიტალის ფასები, იმოქმედებს კომპანიის შემოსავალზე და მისი ფინანსური ინსტრუმენტების ფლობის ღირებულებაზე. საბაზრო რისკის მართვის მიზანს წარმოადგენს საბაზრო რისკის დაქვემდებარების მართვა და კონტროლი, მისაღები პარამეტრების ფარგლებში, ამონაგების ოპტიმიზაციის ფონზე.

სავალუტო რისკი

კომპანია ექვემდებარება სავალუტო რისკს იმ გაყიდვების, შესყიდვების, ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტების, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების გამო, რომლებიც დენომინირებულია ლარისგან განსხვავებულ ვალუტაში. ვალუტა, რომელშიც ეს ოპერაციებია უმეტესად დენომინირებული არის აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკზე დაქვემდებარება

კომპანიის დაქვემდებარება სავალუტო რისკის მიმართ წარმოდგენილია ქვემოთ:

'000 ლარი	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2018	აშშ დოლარში დენომინირებული 31 დეკემბერი 2017
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,827	1,555
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,328	1,239
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(290)	(580)
წმინდა დაქვემდებარება	7,865	2,214

წლის განმავლობაში გამოიყენებოდა შემდეგი მნიშვნელოვანი გაცვლითი კურსები:

ლარში	საშუალო განაკვეთი		ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული განაკვეთი	
	2018	2017	2018	2017
1 აშშ დოლარი	2.5345	2.5086	2.6766	2.5922

მგრძნობელობის ანალიზი

ლარის გონივრულ შესაძლო ცვლილებას აშშ დოლართან მიმართებაში 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გავლენა ექნება უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფინანსური ინსტრუმენტების შეფასებაზე და დაბეგვრამდე მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე ქვემოთ მოცემული ოდენობებით. მოცემული ანალიზის დაშვებაა, რომ ყველა სხვა ცვლადი და კერძოდ საპროცენტო განაკვეთი უცვლელია.

'000 ლარი	მოგება ან ზარალი	
	გამყარება	შესუსტება
31 დეკემბერი 2018		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	787	(787)
31 დეკემბერი 2017		
აშშ დოლარი (10%-იანი მოძრაობა)	221	(221)

(v) საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთებთან დაკავშირებით მომხდარი ცვლილებები ძირითადად აისახება ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე მათი სამართლიანი ღირებულების (ფიქსირებულ განაკვეთიანი დავალიანება) ან მათი სამომავლო ფულადი ნაკადების (ცვალებად განაკვეთიანი დავალიანება) ცვლილებით. ხელმძღვანელობას არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა იმისა, რომ განსაზღვროს თუ რა სახის უნდა იყოს კომპანიის მგრძნობელობა ფიქსირებულ ან ცვალებადი განაკვეთების მიმართ. თუმცა ფულადი დეპოზიტების დადებისას, ხელმძღვანელობა გადაწყვეტს ფიქსირებული განაკვეთი უფრო ხელსაყრელი იქნება კომპანიისთვის, თუ - ცვალებადი განაკვეთი მოსალოდნელი დროის განმავლობაში, დაფარვის ვადამდე.

2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები ერთადერთ ფიქსირებულ განაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტს წარმოადგენენ.

სამართლიანი ღირებულების მგრძნობელობის ანალიზი ფიქსირებულ განაკვეთიანი ინსტრუმენტებისთვის

კომპანია არ აღრიცხავს ფიქსირებულ განაკვეთიან ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით მოგების ან ზარალის ან გასაყიდად ხელმისაწვდომობის კატეგორიაში. შესაბამისად, ანგარიშგების წარდგენის თარიღისთვის საპროცენტო განაკვეთებში განხორციელებულ ცვლილებას არ ექნება გავლენა მოგებაზე ან ზარალზე ან კაპიტალზე.

16. პირობითი ვალდებულებები

(a) საგადასახადო პირობითი ვალდებულებები

საქართველოში საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო, ოფიციალური განმარტებების და სასამართლო გადაწყვეტილებების ცვლილებები, რომლებიც ზოგჯერ გაურკვეველი და ურთიერთგამომრიცხავია და ერთმანეთისაგან განსხვავებული ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში, საგადასახადო ორგანოს არ შეუძლია დააკისროს რაიმე დამატებითი საგადასახადო ვალდებულება, ჯარიმა ან საურავი, თუ სამართალდარღვევიდან გასულია სამი წელი.

ეს ვითარება ქმნის საგადასახადო რისკებს, რომლებიც, სხვა ქვეყნებთან შედარებით, საქართველოში გაცილებით უფრო საგრძნობია. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ საგადასახადო ვალდებულებები ადეკვატურია მოქმედი საგადასახადო კოდექსის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციისა. ამასთან, საგადასახადო ორგანოების მიერ აღნიშნული კანონების ინტერპრეტირება შეიძლება განსხვავდებოდეს კომპანიისეული ინტერპრეტაციისაგან და თუ საგადასახადო ორგანომ შეძლო საკუთარი ინტერპრეტირების არგუმენტირება, მაშინ აღნიშნულმა გარემოებამ შეიძლება სერიოზული გავლენა მოახდინოს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(b) სასამართლო დავა

საქმიანობის ჩვეულებრივ პირობებში კომპანია სასამართლო სარჩელების, საქმეთწარმოებების და დავების საგანს წარმოადგენს. ხელმძღვანელობის აზრით, ამგვარი სამართალწარმოებებიდან და საჩივრებიდან წარმოშობილ საბოლოო ვალდებულებას (ასეთის არსებობის შემთხვევაში) არსებითი უარყოფითი გავლენა არ ექნება ფინანსურ პირობებზე ან მომავალი ოპერაციების შედეგებზე.

(c) დაზღვევა

სადაზღვევო ინდუსტრია საქართველოში განვითარების ეტაპზეა და მსოფლიოს სხვადასხვა კუთხეში არსებული დაზღვევის მრავალი სახეობა, ზოგადად, ჯერ ხელმიუწვდომელია საქართველოსათვის. კომპანიას სრულად არ აქვს დაზღვეული ძირითადი საშუალებები, ბიზნეს-საქმიანობის წყვეტა, ან ქონების და გარემოს დაზიანების გამო მესამე მხარის ვალდებულება, რომელიც წარმოიშება კომპანიის ოპერაციების შედეგად მომხდარი უბედური შემთხვევების საფუძველზე. სანამ კომპანია არ უზრუნველყოფს შესაფერის სადაზღვეო გარანტიებს, მუდამ იარსებებს იმის რისკი, რომ კონკრეტული აქტივის განადგურებით ან დაკარგვით კომპანიის საოპერაციო და ფინანსურ მდგომარეობას მიაღებავს სერიოზული ზიანი.

17. დაკავშირებული მხარეები

(a) მშობელი კომპანია და საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე

2018 წლის 31 დეკემბრის და 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის პირდაპირი და საბოლოო მშობელი კომპანიებია სს „საქართველოს რკინიგზა“ და სს „საპარტნიორო ფონდი“, შესაბამისად. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი პირია საქართველოს მთავრობა. სს „საქართველოს რკინიგზა“ და სს „საპარტნიორო ფონდი“ საჯაროდ ხელმისაწვდომ ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსცემენ.

(b) ოპერაციები კომპანიის წამყვან ხელმძღვანელობასთან

(i) წამყვანი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

წლის განმავლობაში წამყვანმა ხელმძღვანელობამ მიიღო შემდეგი ანაზღაურება, რაც შესულია დაქირავებულ პირთა სარგებლის ხარჯებში:

'000 ლარი	2018	2017
ხელფასები და ბონუსები	101	54

(c) სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

(i) ოპერაციები სახელმწიფოსთან

კომპანია ყოველდღიური ფუნქციონირების რეჟიმში ოპერაციებს აწარმოებს რამდენიმე საწარმოსთან, რომლებიც საქართველოს მთავრობის კონტროლის, ერთობლივი კონტროლის ან მნიშვნელოვანი გავლენის ქვეშ იმყოფებიან. კომპანიამ მიიღო გადაწყვეტილება გამოიყენოს ბასს 24-ით (დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები) განსაზღვრული გათავისუფლების უფლება, რაც სახელმწიფო საწარმოებთან ოპერაციების შესახებ დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების შემჭიდროვებულად წარმოდგენის საშუალებას იძლევა.

კომპანიის სხვა ოპერაციები დაკავშირებულ მხარესთან განხილულია ქვემოთ.

(ii) ოპერაციები მშობელ კომპანიასთან

'000 ლარი	ოპერაციების ღირებულება 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის		დაუფარავი ნაშთი	
			31 დეკემბერი	31 დეკემბერი
	2018	2017	2018	2017
ტვირთის საექსპედიტორო ხარჯი				
მშობელი კომპანია	19,078	6,922	542	318
საქონლის და მომსახურების გაყიდვა				
მშობელი კომპანია	1,184	-	341	-
მესაკუთრის არაფულადი შენატანი				
მშობელი კომპანია	48,996	-	-	-

ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ სხვა სახელმწიფოსთან დაკავშირებულ მხარეებთან დაკავშირებული ნაშთების ჯამური ოდენობები არ არის არსებითი.

18. შეფასების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

19. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

ქვემოთ განსაზღვრული სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ ყველა პერიოდთან მიმართებაში, გარდა ფასს 15-ისა და ფასს 9-ის გამოყენებისა 2018 წლის 1 იანვრიდან და თანმიმდევრულად გამოყენებულ იქნა კომპანიის მიერ.

(a) შემოსავალი

კომპანიამ თავდაპირველად ფასს 15 2018 წლის 1 იანვრიდან გამოიყენა. ინფორმაცია კომპანიის მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებთან დაკავშირებულ სააღრიცხვო პოლიტიკებზე მოცემულია შენიშვნა 6-ში. ფასს 15-ის გამოყენების თავდაპირველი გამოყენების გავლენა აღწერილია მე-5 შენიშვნაში.

(i) საიჯარო შემოსავალი

საიჯარო შემოსავალი საინვესტიციო ქონებიდან ან სხვა გაქირავებული აქტივებიდან აღიარდება მოგებაში ან ზარალში, წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იჯარის ვადის განმავლობაში. გაცემული საიჯარო შეღავათები აღიარდება მთლიანი საიჯარო შემოსავლის შემადგენელი ნაწილის სახით, იჯარის პერიოდის განმავლობაში. ვაგონის იჯარა აღიარდება შემოსავლის სახით, რადგან ის კომპანიის საქმიანობის გაგრძელებას წარმოადგენს, ხოლო საინვესტიციო ქონებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი სხვა შემოსავალში აღიარდება.

(b) ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

კომპანიის ფინანსური შემოსავალი და ხარჯი შეიცავს:

- საპროცენტო შემოსავალს ბანკებში განთავსებული დეპოზიტებიდან
- უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობას ან ზარალს ფინანსურ აქტივებზე და ვალდებულებებზე

საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის აღიარება ხდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

(c) უცხოური ვალუტა

(i) ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში

ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში გადაყვანილია კომპანიის შესაბამის სამუშაო ვალუტაში ოპერაციების თარიღის შესაბამისი გაცვლითი კურსით.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტირება ხდება ანგარიშსწორების წარდგენის თარიღისათვის არსებული გაცვლითი კურსით. უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილებით გამოწვეული შემოსულობა ან ზარალი ფულად მუხლებზე წარმოადგენს პერიოდის დასაწყისში არსებული საპროცენტო განაკვეთით და პერიოდის განმავლობაში განხორციელებული გადახდებით დაკორექტირებული, მოქმედი ვალუტის ამორტიზირებადი ღირებულებისა და პერიოდის ბოლოს არსებული, შესაბამისი გაცვლითი კურსით დაკორექტირებული, უცხოურ ვალუტაში გამოსახული ამორტიზირებადი ღირებულების სხვაობას.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული არაფულადი ერთეულები, რომლებიც ისტორიული ღირებულებით ფასდება, კონვერტირდება სამუშაო ვალუტაში გარიგების თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსის გამოყენებით.

კონვერტირებით წარმოშობილი სხვაობა უცხოურ ვალუტაში აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(d) მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე და გადავადებულ გადასახადებს. მიმდინარე და გადავადებული გადასახადები აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა შემთხვევისა, როდესაც ის უკავშირდება საწარმოთა გაერთიანებას ან პირდაპირ კაპიტალში ან სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებულ ერთეულებს.

(i) მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადის ხარჯი არის აღნიშნული წლის დასაბეგრი მოგების ან ზარალის საფუძველზე წარმოქმნილი მოსალოდნელი საგადასახადო ვალდებულება ან მოთხოვნა, იმ საგადასახადო განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ძალაშია არ არსებითად ამოქმედებულია

ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის. მიმდინარე გადასახადის ხარჯი წარმოადგენს წინა წლების საგადასახადო ვალდებულების ნებისმიერ კორექტირებას. მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულება ასევე მოიცავს დივიდენდებიდან წარმოშობილ ნებისმიერ საგადასახადო ვალდებულებას.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს პარლამენტმა მიიღო კანონპროექტი მოგების გადასახადის რეფორმის შესახებ (რომელიც ასევე ცნობილია მოგების გადასახადის ესტონური მოდელის სახელით), რაც ნიშნავს დაბეგვრის მომენტის გადატანას მოგების გამომუშავების თარიღიდან მისი გაცემის თარიღამდე. კანონი ძალაში შევიდა 2016 წლიდან და გამოიყენება საგადასახადო პერიოდებისთვის 2017 წლის 1 იანვრის შემდეგ ყველა იურიდიული პირისთვის, გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისა (როგორც არის ბანკები, სადაზღვევო კომპანიები, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციები, ლომბარდები), რომლებისთვისაც კანონი ძალაში შევა მოგვიანებით.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის ახალი სისტემა არ გულისხმობს მოგების გადასახადისგან გათავისუფლებას, ეს უკანასკნელი გადმოდის მოგების გამომუშავების მომენტიდან მათი განაწილების მომენტამდე: ე.ი. ძირითად დაბეგვრის ობიექტს წარმოადგენს განაწილებული მოგება. საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს განაწილებულ მოგებას, როგორც აქციონერებზე დივიდენდების სახით გაცემულ მოგებას. ამას გარდა, ზოგიერთი სხვა ოპერაციაც მიიჩნევა განაწილებულ მოგებად, მაგალითად არასაბაზრო ტრანსსასაზღვრო ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან და/ან გადასახადისგან გათავისუფლებულ პირებთან, რომლებიც ასევე ითვლებიან განაწილებული მოგების მიმღებებად მოგების გადასახადის მიზნებისთვის.

დივიდენდების გადახდიდან წარმოშობილი მოგების გადასახადი აღირიცხება ხარჯის სახით დივიდენდების გამოცხადების პერიოდში, მიუხედავად ფაქტობრივი გადახდის თარიღისა ან იმ პერიოდისა, როდესაც ხორციელდება დივიდენდების გადახდა. დივიდენდის განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა გამოითვლება როგორც წმინდა განაწილების ოდენობის 15/85-ი.

საგადასახადო ანაზღაურება ხელმისაწვდომია გადახდილ მიმდინარე გადასახადზე 2008-2016 წლების გაუნაწილებელ მოგებაზე, თუ ასეთი მოგება განაწილდება 2017 ან შემდეგ წლებში.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსი განსაზღვრავს მოგების გადასახადის იმ კონკრეტულ ოპერაციებზე დარიცხვას, რომლებიც არ უკავშირდება საწარმოს ეკონომიკურ საქმიანობებს, უფასო მიწოდებებს და წარმოადგენლობით ხარჯებს დაშვებულ ლიმიტებს ზემოთ. კომპანია ამგვარი ოპერაციის დაბეგვრას არ განიხილავს ბასს 12-ის (მოგების გადასახადები) ფარგლებში და აღრიცხავს სხვა გადასახადების მუხლში.

(e) ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებების ერთეულები თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით. თვითღირებულება მოიცავს აქტივის შეძენასთან დაკავშირებულ პირდაპირ დანახარჯებს. საკუთარი ძალებით შექმნილი აქტივის ღირებულება შედგება მასალების, შრომითი და ნებისმიერი პირდაპირი დანახარჯების ღირებულებისაგან, რომელიც საჭიროა აქტივის დანიშნულებისამებრ მუშა მდგომარეობაში მოსაყვანად, აგრეთვე აქტივის დემონტაჟის, გატანის და იმ ადგილის დასუფთავების ღირებულებას, სადაც აქტივია განთავსებული.

როდესაც ძირითადი საშუალების ცალკეულ მნიშვნელოვან ნაწილებს განსხვავებული სასიცოცხლო ვადა აქვთ, ისინი აღირიცხებიან ცალ-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალების ძირითადი კომპონენტები.

ძირითადი საშუალებების გასვლით მიღებული ნებისმიერი სარგებელი ან ზარალი განისაზღვრება, როგორც ამონაგებსა და ძირითადი საშუალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა და წმინდა ოდენობა აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში როგორც სხვა შემოსავლები ან სხვა ხარჯები.

(ii) შემდგომი ხარჯები

შემდგომი დანახარჯის კაპიტალიზირება ხდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ სავარაუდოა, რომ ხარჯთან დაკავშირებული მომავალი ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოედინება.

ძირითადი საშუალებების მომსახურების ყოველდღიური ხარჯი გაწევისთანავე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) ცვეთა

ძირითადი საშუალებები ექვემდებარებიან ცვეთის დარიცხვას მათი დამონტაჟებისა და მზადმყოფ მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან, ხოლო საწარმოს შიდა ძალებით დამზადებული აქტივი - მათი სამუშაო მდგომარეობაში მოყვანის მომენტიდან.

ცვეთა ანგარიშდება აქტივის ღირებულებიდან, რომელსაც გამოკლებული აქვს მისი ნარჩენი ღირებულება.

ცვეთა აღიარდება მოგებაში ან ზარალში წრფივი მეთოდის გამოყენებით, ძირითად საშუალებებს თითოეული ნაწილის სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში, ვინაიდან ეს საუკეთესოდ წარმოაჩენს აქტივში განივებული, მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მოხმარებას.

მნიშვნელოვანი ძირითადი საშუალებების სავარაუდო საშუალო მომსახურების ვადა მიმდინარე და შესადარის პერიოდში, შემდეგია:

– შენობა-ნაგებობები	10-50 წელიწადი;
– მანქანა-დანადგარები	10-20 წელიწადი;
– ავეჯი და სხვა ინვენტარი	3-20 წელიწადი.

ცვეთის მეთოდები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ნარჩენი ღირებულება ყველა ფინანსურ წელს გადაიხედება და, საჭიროების შემთხვევაში, იცვლება.

(f) საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება წარმოადგენს ქონებას, რომლის ფლობაც ხდება საიჯარო შემოსავლის, კაპიტალის ზრდის ან ორივეს მისაღებად. საინვესტიციო ქონება მოიცავს ქონებას მოცემული მომენტისთვის განუსაზღვრელი მომავალი სარგებლობით.

საინვესტიციო ქონება ფასდება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთის და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად ფასდება თვითღირებულებით, შესაბამისი საოპერაციო ხარჯის ჩათვლით. საბალანსო ღირებულება მოიცავს არსებული საინვესტიციო ქონების ნაწილის გამოცვლის ხარჯს, იმ ღირებულებით, რომელსაც ის გასწევდა იმ შემთხვევაში, თუ მოხდებოდა აღიარებული კრიტერიუმების დაკმაყოფილება და გამორიცხავს საინვესტიციო ქონების ყოველდღიური მომსახურების ხარჯებს. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, საინვესტიციო ქონება აღიარდება თვითღირებულებაზე დაგროვილი ცვეთისა და ნებისმიერი გაუფასურების გამოკლებით.

მიწას ცვეთა არ ერიცხება.

შენობა-ნაგებობის სასარგებლო პერიოდი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში არის 50 წელი.

საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება, როდესაც ისინი გაიყიდება ან თუ საინვესტიციო ქონება მუდმივად გამოსული იქნება მოხმარებიდან და მოსალოდნელი არ არის, რომ გაყიდვისას წარმოიქმნება მომავალი ეკონომიკური სარგებელი.

საინვესტიციო ქონების გადაცემა ხდება მხოლოდ და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი ექნება ცვლილებას მის გამოყენებაში, რაც მტკიცდება მესაკუთრის საქმიანობის დასრულებით ან სხვა პირის მიერ საოპერაციო იჯარის დაწყებით. საინვესტიციო ქონებიდან გადასვლა ხდება მხოლოდ და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი ექნება ცვლილებას მის გამოყენებაში, რაც მტკიცდება მესაკუთრის საქმიანობის დაწყებით ან გაყიდვის მიზნით განვითარების დაწყებით.

(გ) ფინანსური ინსტრუმენტები

(i) აღიარება და თავდაპირველი შეფასება

სავაჭრო მოთხოვნები და სესხის უზრუნველყოფა თავდაპირველად აღიარდება წარმოშობის მომენტში. ყველა სხვა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება როდესაც კომპანია ფინანსური ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე ხდება.

ფინანსური აქტივი (თუ ის არ არის სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე) ან ფინანსური ვალდებულება თავდაპირველად შეფასებულია სამართლიან ღირებულებას დამატებული (არა სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ერთეულისთვის) მის შეძენასთან ან გამოშვებასთან პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. სავაჭრო მოთხოვნა არსებითი ფინანსური კომპონენტის გარეშე თავდაპირველად ფასდება გარიგების ფასით.

(ii) კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება

ფინანსური აქტივები

პირველადი აღიარებისას, ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება: ამორტიზირებული ღირებულებით; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით - ვალის ინვესტიცია; სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავლში ასახვით - კაპიტალის ინვესტიცია; ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

პირველადი აღიარების შემდგომ ფინანსური აქტივები არ ექვემდებარებიან რეკლასიფიკაციას, მანამ სანამ კომპანია არ შეცვლის ფინანსური აქტივების აღრიცხვის ბიზნეს მოდელს, რა შემთხვევაშიც ყველა ჩართული ფინანსური აქტივი რეკლასიფიცირებულია ბიზნეს მოდელის ცვლილების შემდგომ პირველი სააღრიცხვო პერიოდის პირველივე დღეს.

ფინანსური აქტივი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით თუ ის აკმაყოფილებს ქვემოთ მოყვანილ ორივე პირობას და არ არის გამიზნული როგორც სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით:

- აქტივი განეკუთვნება ბიზნეს მოდელს რომლის მიზანიც არის აქტივების შენახვა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების შესაგროვებლად; და
- მისი სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და დაუფარავ ძირ თანხაზე დაგროვილი პროცენტის გადახდას წარმოადგენს

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულად ნაშთებს, ვადიან ანაზღაურებებს და მაღალ ლიკვიდურ ინვესტიციებს დაფარვის ვადით სამი თვე ან ნაკლები შემდგომი თარიღიდან, რომლებიც დაქვემდებარებულია სამართლიანი ღირებულების ცვლილებების არა არსებით რისკს. ვადიანი ანაზღაური წარმოადგენს ვადიან ანაზღაურებს ბანკებში 3 თვეზე მეტი დაფარვის ვადით შემდგომი თარიღიდან, მაგრამ რომლისთვისაც კომპანიას აქვს ცალმხრივი უფლება, რომ გამოიტანოს თანხები რამდენიმე დღის განმავლობაში შეტყობინების გაგზავნიდან მნიშვნელოვანი ჯარიმების ან პროცენტის დაკარგვის გარეშე.

მოცემული ფინანსური აქტივები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდით. ამორტიზირებული ღირებულება მცირდება გაუფასურების ზარალით. საპროცენტო შემოსავალი, უცხოური გაცვლითი კურსის შემოსულობა და ზარალი და გაუფასურება აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. აღიარების შეწყვეტისას წარმოშობილი ნებისმიერი მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

2018 წლის 1 იანვრამდე, კომპანია აკლასიფიცირებდა არაწარმოებულ ფინანსურ აქტივებს შემდეგ კატეგორიებში: სესხები და მოთხოვნები და ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ისინი შეფასდა ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდის გამოყენებით.

ფინანსური ვალდებულებები - კლასიფიკაცია, შემდგომი შეფასება და შემოსულობა და ზარალი

ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება ისევე როგორც აღირიცხება - ამორტიზირებული ღირებულებით ან სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით. ფინანსური ვალდებულება კლასიფიცირდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ზარალში ასახვით თუ ის არის სავაჭროდ გამიზნული, წარმოებულია ან გამიზნულია ესეთად პირველადი აღიარებისას. სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებები ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და წმინდა შემოსულობით და ზარალით, ნებისმიერი საპროცენტო ხარჯის ჩათვლით, და აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები შემდგომ ფასდება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. საპროცენტო ხარჯი და უცხოური გაცვლითი კურსიდან მოგება და ზარალი აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში. ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი აღიარების შეწყვეტისას ასევე აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iii) აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

კომპანია წყვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას როდესაც ფინანსური აქტივიდან მიღებულ სახელშეკრულებო უფლებებს ფულად ნაკადებზე გასდის ვადა, ან ის გადასცემს გარიგებიდან მისაღებ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებზე უფლებებს, რომელშიც თითქმის ყველა რისკი და აქტივის ფლობის ანაზღაურება მოიაზრება, ან როდესაც კომპანია არც გადასცემს და არც ინარჩუნებს ფინანსური აქტივის ფლობასთან დაკავშირებულ რისკებს და ანაზღაურებებს და კომპანია არ ინარჩუნებს ფინანსურ აქტივზე უფლებებს.

კომპანია დებს გარიგებებს რომლითაც ის გადასცემს მის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახულ აქტივებს, მაგრამ ინარჩუნებს გადაცემულ აქტივებთან დაკავშირებულ ყველა ან თითქმის ყველა რისკს და ანაზღაურებას. ასეთ შემთხვევებში, გადაცემული აქტივის აღიარება არ წყდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანია წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როდესაც მის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს ვადა გასდის, უქმდება ან თავისუფლდება. კომპანია ასევე წყვეტს ფინანსური ვალდებულების აღიარებას როცა მისი პირობები იცვლება და შეცვლილი ფინანსური

ვალდებულებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები მნიშვნელოვნად იცვლება, რა შემთხვევაშიც კორექტირებულ პირობებზე დაფუძნებული ახალი ფინანსური ვალდებულება აღიარდება მისი სამართლიანი ღირებულებით.

ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტისას, გაუქმებულ საბალანსო ღირებულებას შორის და გადახდილ თანხას შორის სხვაობა (ნებისმიერი არაფულადი აქტივის და ვალდებულების გადაცემის ჩათვლით) აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

(iv) ურთიერთგადაფარვა

ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები შეიძლება იყოს ურთიერთგადაფარული და წმინდა ოდენობა წარმოდგენილი ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, მხოლოდ და მხოლოდ მაშინ როდესაც კომპანიას აქვს იურიდიული აღსრულების უფლება, რომ ურთიერთგაქვითოს ეს ოდენობები და ის აპირებს მათ დაკმაყოფილებას წმინდა თანხის საფუძველზე ან აქტივის გაყიდვით იმავდროულად დააკმაყოფილოს ვალდებულება.

(i) საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი კლასიფიცირდება კაპიტალის სახით.

(ii) მესაკუთრის არაფულადი შენატანის რეზერვი

სხვაობა, მესაკუთრის არაფულადი აქტივების საწესდებო კაპიტალში შენატანის ნომინალურ ღირებულებასა და შეტანილი აქტივების სამართლიან ღირებულებას შორის მესაკუთრის არაფულადი შენატანის რეზერვში აღიარდება.

(h) გაუფასურება

(i) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

2018 წლის 1 იანვრიდან გამოყენებული პოლიტიკა

ფინანსური ინსტრუმენტები

კომპანია ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალზე აღიარებს ზარალის რეზერვებს.

კომპანია აფასებს ზარალის რეზერვებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით, გარდა შემდეგი შემთხვევებისა როდესაც აღირიცხება 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მიხედვით:

- სასესხო ფასიანი ქაღალდები რომელსაც საანგარიშგებო თარიღისთვის აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი; და
- სხვა სასესხო ფასიანი ქაღალდები და საბანკო ნაშთები რომლისთვისაც საკრედიტო რისკი (ანუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში დეფოლტის ალბათობა) არსებითად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდგომ.

ზარალის რეზერვები სავაჭრო მოთხოვნებზე ყოველთვის ფასდება არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი ოდენობით.

ფინანსურ აქტივზე თავდაპირველად აღიარებული საკრედიტო რისკის არსებითი ზრდის დასადგენად და მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას, კომპანია ითვალისწინებს გონივრულ და დამხმარე ინფორმაციას რომელიც შესაბამისია და ხელმისაწვდომი დამატებითი

ხარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე. ეს მოიცავს როგორც ხარისხობრივ ისე რაოდენობრივ ინფორმაციას და ანალიზს, კომპანიის წარსულ გამოცდილებაზე დაყრდნობით, ინფორმირებული საკრედიტო შეფასების და წინდახედულობის პრინციპის გათვალისწინებით.

კომპანია ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდად მიიჩნევს როდესაც მას 30 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება აქვს.

კომპანია ფინანსურ აქტივს დეფოლტირებულად მიიჩნევს მაშინ როდესაც:

- არ არის სავარაუდო რომ მსესხებელი სრულად დაფარავს თავის საკრედიტო ვალდებულებებს კომპანიის მიმართ, კომპანიის მიერ სესხის უზრუნველყოფის რეალიზაციის გარეშე (ასეთის არსებობის შემთხვევაში); ან
- ფინანსურ აქტივი 30 დღეზე მეტია ვადაგადაცილებული;

კომპანია მიიჩნევს, რომ სასესხო ფასიან ქაღალდს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი როდესაც მისი საკრედიტო რეიტინგი ეკვივალენტურია გლობალურად მიღებული განმარტებისა „ინვესტიციის ხარისხი“.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი რომელიც წარმოიშობა ყველა შესაძლო დეფოლტის შემთხვევებისგან ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მოხმარების ვადის განმავლობაში.

12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ის ნაწილი რომელიც წარმოიშობა ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის თარიღიდან 12 თვის განმავლობაში მომხდარი დეფოლტის შემთხვევებისაგან (ან უფრო მოკლე ვადაში თუ ფინანსური ინსტრუმენტის მოხმარების ვადა 12 თვეზე ნაკლებია).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დადგენისას გამოყენებული მაქსიმალური პერიოდი შეესაბამება მაქსიმალურ სახელშეკრულებო პერიოდს რომლის განმავლობაშიც კომპანია დაქვემდებარებულია საკრედიტო რისკს.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის ალბათობაზე დაფუძნებული სავარაუდო საკრედიტო ზარალი. საკრედიტო ზარალი ფასდება ყველა ფულადი დანაკლისის მიმდინარე ღირებულებით (ანუ სხვაობა ორგანიზაციიდან ხელშეკრულების მიხედვით მიღებულ ფულად ნაკადებსა და მოსალოდნელ მისაღებ ფულად ნაკადებს შორის).

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

კრედიტით გაუფასურებული ფინანსური აქტივები

ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია აფასებს არის თუ არა ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები გაუფასურებული კრედიტით. ფინანსური აქტივი „გაუფასურებულია კრედიტით“ როდესაც ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულად ნაკადებზე საზიანო გავლენის მქონე ერთ ან მეტ შემთხვევას ჰქონდა ადგილი.

მტკიცებულება იმისა რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია კრედიტით მოიცავს შემდეგ დაკვირვებად მონაცემებს:

- ემიტენტის ან მსესხებლის არსებითი ფინანსური სირთულეები;
- ხელშეკრულების დარღვევა, მაგალითად დეფოლტი, ან 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება;
- კომპანიის მიერ წინსწრების ან სესხის რესტრუქტურისაცია იმ პირობებით რომლებსაც კომპანია სხვა შემთხვევაში არ განიხილავდა;
- მოსალოდნელია მსესხებლის გაკოტრება ან სხვა ფინანსური რეორგანიზაციის გამოყენება; ან
- ფინანსური სირთულეების გამო უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარდგენა

ზარალის რეზერვები ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებზე, აკლდება აქტივების მთლიან საბალანსო ღირებულებას.

ჩამოწერა

ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება ჩამოწერილია როდესაც კომპანიას აღარ აქვს მისი მთლიანობაში ან ნაწილობრივ ამოღების იმედი. კომპანია ინდივიდუალურად აფასებს ჩამოსაწერ ოდენობას და ვადებს, იმის მიხედვით არის თუ არა გონივრული მოლოდინი იმისა რომ მოხერხდება თანხის ამოღება. კომპანია აღარ ელის მნიშვნელოვანი ოდენობის ამოღებას ჩამოწერილი თანხიდან. თუმცა, ჩამოწერილი ფინანსური აქტივები შეიძლება კიდევ დაექვემდებაროს აღსრულების მცდელობას კომპანიის მხრიდან ვადაგასული თანხების ამოღების პროცედურების შესაბამისად.

2018 წლის 1 იანვრამდე გამოყენებული პოლიტიკა

(ii) არაწარმოებული ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივები, რომლებიც არ აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით, კაპიტალში წილობრივი მონაწილეობის პროცენტის ჩათვლით, ფასდება ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის იმის დასადგენად არსებობს თუ არა მისი გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება. ფინანსური აქტივი გაუფასურებულად ითვლება, თუ ობიექტური მტკიცებულება მიუთითებს, რომ აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდგომ მოხდა ზარალის შემთხვევა, რამაც უარყოფითი გავლენა იქონია აქტივიდან მისაღებ მომავალ ფულად ნაკადებზე, რომელთა საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია.

ფინანსური აქტივების (კაპიტალის ფასიანი ქაღალდების ჩათვლით) გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება მოიცავს შემდეგს:

- მევალის მხრიდან ვადაგადაცილება ან საერთოდ უარის თქმა ვალის დაფარვაზე;
- კომპანიის მხრიდან ვადადამდგარი მოთხოვნების რესტრუქტურისა ან ისეთი პირობით, რომ კომპანია სხვაგვარად არ განსაზღვრავს;
- ნიშნები იმისა, რომ მოვალე ან ემიტენტი გაკოტრდება;
- კომპანიის მსესხებლის ან ემიტენტის გადამხდელის სტატუსის უარყოფითი ცვლილება;
- ეკონომიკური პირობები, რომელიც დეფოლტს უკავშირდება;
- უზრუნველყოფის აქტიური ბაზრის გაქრობა; ან
- დაკვირვებადი მონაცემები რომლებიც მიანიშნებს ფინანსური აქტივების ჯგუფიდან მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების შეფასებად კლებაზე.

კომპანია ამ აქტივების გაუფასურების მტკიცებულებას განიხილავს როგორც ინდივიდუალურ, ისე ჯგუფურ დონეზე. ყველა ინდივიდუალურად არსებითი აქტივი ინდივიდუალურად ფასდება გაუფასურების დასადგენად. ის აქტივები, რომლებიც გაუფასურებულად არ მიიჩნევა, შემდგომ ჯგუფურად ფასდება გაუფასურებაზე, რომელიც გაწეულია, მაგრამ ჯერ არ არის იდენტიფიცირებული. აქტივები, რომლებიც ინდივიდუალურად არსებითი არ არის, ჯგუფურად ფასდება გაუფასურებაზე მსგავსი რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივების დაჯგუფების გზით.

ჯგუფური გაუფასურების შეფასებისას კომპანია დეფოლტის ალბათობის, აღდგენის ვადების და გაწეული ზარალის ისტორიულ მაჩვენებლებს იყენებს, კორექტირებულს ხელმძღვანელობის განსჯით იყო თუ არა მიმდინარე ეკონომიკური და საკრედიტო პირობები ისეთი, რომ ფაქტიური ზარალი ისტორიულ მაჩვენებლებზე მეტი ან ნაკლები ყოფილიყო.

გაუფასურების ზარალი გამოითვლება როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის, რომელიც დისკონტირდება აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ზარალი აღიარდება მოგებაში ან

ზარალში და აისახება რეზერვის ანგარიშზე. თუ კომპანია მიიჩნევს, რომ არ არსებობს აქტივის აღდგენის რეალური პერსპექტივა, შესაბამისი თანხები ჩამოიწერება. გაუფასურებულ აქტივზე პროცენტის აღიარება გაგრძელდება დისკონტირების დაბრუნების გზით. როდესაც შემდგომი მოვლენა იწვევს გაუფასურების ზარალის კლებას და ამგვარი კლება შესაძლოა ობიექტურად უკავშირდებოდეს გაუფასურების აღიარების შემდეგ წარმოშობილ მოვლენას, გაუფასურების ზარალის კლება აღდება მოგებაში ან ზარალში.

(i) არაფინანსური აქტივები

კომპანიის არაფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება განიხილება ყოველი ანგარიშგების წარდგენის თარიღისათვის, რათა დადგინდეს არსებობს თუ არა გაუფასურების რაიმე ნიშნები. მსგავსი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ფასდება აქტივის აღდგენადი ღირებულება.

გაუფასურების დადგენის მიზნით, აქტივები, რომლებიც ვერ შემოწმდება ინდივიდუალურად, ჯგუფდება აქტივების უმცირეს ჯგუფებად, რაც ახდენს ფულადი ნაკადების გენერირებას ხანგრძლივი სარგებლობიდან, რომლებიც დამოუკიდებელი არიან სხვა აქტივების ფულადი შემოდინებისგან ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულისგან (CGU).

კომპანიის კორპორატიული აქტივები არ წარმოშობენ ცალკე ფულადი ნაკადებს და ისინი გამოიყენება ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთზე მეტი ერთეულის მიერ. კორპორატიული აქტივები მიკუთვნებულია ფულადი ნაკადების წარმომქმნელ ერთეულს გონივრულ და თანმიმდევრულ საფუძველზე და მოწმდება გაუფასურებაზე, იმ ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის გაუფასურების შეფასების ფარგლებში, რომელსაც კორპორატიული აქტივი მიეკუთვნება.

აქტივის ან ფულადი ნაკადის წარმომქმნელი ერთეულის აღდგენადი ღირებულება არის მის გამოყენებით ღირებულებასა და სამართლიან ღირებულებას (გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები) შორის უდიდესი. გამოყენებითი ღირებულების შეფასებისას, მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების მიმდინარე დისკონტირებული ღირებულება (გადასახადების გადახდამდე დისკონტის განაკვეთის გამოყენებით) ასახავს ბაზრის მიმდინარე შეფასებას ფულის ღირებულებისა დროში და ამ აქტივებისთვის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულისთვის დამახასიათებელ რისკებს.

გაუფასურების ზარალი აღიარდება თუ აქტივის ან ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის სავარაუდო აღდგენად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალი აისახება მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში. ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების მიმართებაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ნაწილდება თავდაპირველად ნებისმიერი ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) გუდვილის საბალანსო ღირებულებაზე და ამცირებს მას, და შემდეგ ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულის (ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი ერთეულების ჯგუფი) სხვა აქტივების საბალანსო ღირებულებაზე წილობრივ საფუძველზე, და ამცირებს მას.

გაუფასურების ზარალი აღდგენილია თუ აღდგენადი ღირებულების დასადგენად გამოყენებულ შეფასებებშია ცვლილება. გაუფასურების ზარალი აღდგენას ექვემდებარება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება არ აღემატება იმ საბალანსო ღირებულებას (გაუფასურების ან ამორტიზაციის გამოკლებით), რაც იქნებოდა განსაზღვრული გაუფასურების ზარალის არ არსებობის შემთხვევაში.

(j) თანამშრომელთა სარგებელი

თანამშრომელთა მოკლევადიანი ანაზღაურების ვალდებულებები ფასდება არადისკონტირებულ საფუძველზე და აღიარდება შესაბამისი მომსახურების გაწევისას.

ვალდებულება აღიარდება იმ თანხით, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია თუ კომპანიას აქვს მიმდინარე სამართლებრივი და კონსტრუქციული ვალდებულება გადაიხადოს ამგვარი თანხა მოკლევადიანი ფულადი ბონუსის ან მოგების განაწილების გეგმის მიხედვით თანამშრომლის მიერ წარსულში გაწეული მომსახურების შედეგად და ამგვარი ვალდებულება შეიძლება საიმედოდ იქნას

შეფასებული.

20. ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები რომლებიც ჯერ არ არის ძალაში შესული

არსებობს რიგი ახალი სტანდარტები და კორექტირებები სტანდარტებში რომლებიც 2019 წლის 1 იანვრიდან, და ყოველი მომდევნო წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისთვის, შევიდა ძალაში (ადრეული გამოყენებაც ნებადართულია). თუმცა კომპანიას ჯერ არ ჰქონდა ეს ცვლილებები მიღებული მოცემული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას.

ფასს 16 ანაცვლებს არსებულ საიჯარო სახელმძღვანელოს, ბასს 17 იჯარების ჩათვლით, ფასიკ 4 - შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას, იმკ-15 - საოპერაციო იჯარა - სტიმულირება და იმკ-27 - გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას.

(i) იჯარები სადაც კომპანია არის მოიჯარე

კომპანიის ფინანსურ იჯარებზე არ არის მნიშვნელოვანი გავლენა მოსალოდნელი რადგან კომპანია არ მოქმედებს როგორც მოიჯარე.

(ii) იჯარები სადაც კომპანია არის მეიჯარე

კომპანია ხელახლა შეაფასებს ქვე-იჯარების კლასიფიკაციას რომლებშიც კომპანია არის მეიჯარე.

სხვა იჯარებიდან, რომლებშიც კომპანია არის მეიჯარე არ არის მნიშვნელოვანი გავლენა მოსალოდნელი.

სტანდარტი ძალაშია ყოველწლიური პერიოდებისთვის 2019 წლის 1 იანვრიდან. ადრეული მიღებაც ნებადართულია. არ არის მოსალოდნელი რომ ფასს 16-ს, მისი თავდაპირველი გამოყენების პერიოდში, არსებითი გავლენა ექნება კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

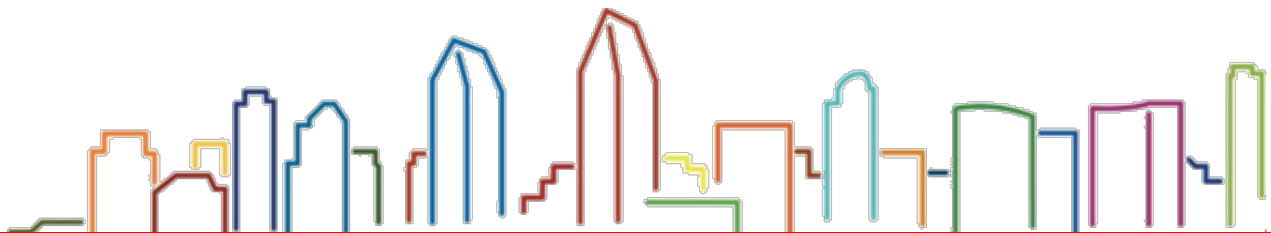
(a) ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები

არ არის მოსალოდნელი რომ ქვემოთ მოყვანილ კორექტირებულ სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებს ექნებათ მნიშვნელოვანი გავლენა კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე:

- ფასიკ 23 გაურკვევლობა საგადასახადო მიდგომებში
- წინსწრების ფუნქციები უარყოფითი კომპენსაციით (ფასს 9-ის კორექტირებები)
- „გრძელვადიანი პროცენტები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში“ (ბასს 28-ის კორექტირებები);
- გეგმის კორექტირება, შემცირება ან გაქვითვა (ბასს 19-ის კორექტირებები);
- ფასს-ების ყოველწლიური გაუმჯობესებები 2015-2017 ციკლი - სხვადასხვა სტანდარტები;
- კორექტირებები ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებებში.
- ფასს 17 სადაზღვეო ხელშეკრულებები;
- ბიზნესის განმარტება (ფასს 3-ის კორექტირებები);
- არსებითის განმარტება (ბასს 1-ის და ბასს 8-ის კორექტირებები);
- ინვესტორსა და მის მეკავშირეს ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვა ან შენატანი (ფასს 10-ის და ბასს 28-ის კორექტირებები).

21. ანგარიშგების წარდგენის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის მანძილზე დაბალი რისკის ქვეშ მყოფი, კრედიტით გაუფასურებული 4,961 ათასი ლარის ოდენობა რომელიც წარმოდგენილია შენიშვნა 15 (ii) სრულად იყო დაფარული.



მმართველობითი ანგარიში



2018 წელი

კომპანიის შესახებ	3
ხედვა, მიზანი და მისია.....	4
კომპანიის ორგანიზაციული სტრუქტურა	4
ძირითადი სამოქმედო ბაზრები და პარტნიორები.....	5
რაოდენობრივი და ხარისხობრივი მაჩვენებლები.....	8
SWOT ანალიზი.....	9
ფინანსური რისკები	10
სამომავლო გეგმა	13
კანონმდებლობა და რეგულაციები	13

შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალები“ დაარსდა 2009 წლის 1 ოქტომბერს, საქართველოში მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად, (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 202462101). კომპანიის იურიდიული და ფაქტობრივი მისამართია: საქართველო, თბილისი, თამარ მეფის გამზირი #15. იგი წარმოადგენს სს „საქართველოს რკინიგზა“-ს შვილობილი კომპანია. მისი შექმნის მიზეზი იყო ტვირთების დივერსიფიკაცია და საკონტეინერო ტვირთების გადაზიდვის ბაზარზე დამკვირდება.

შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალები“-ის ძირითადი საქმიანობაა სარკინიგზო, სახმელეთო და საზღვაო გადაზიდვები, ასევე სატერმინალო მომსახურება თბილისსა და ფოთში. „GR ლოგისტიკა და ტერმინალები“ კლიენტებს სთავაზობს ლოჯისტიკურ სერვისებს, მსოფლიოს ნებისმიერი მიმართულებით, ტვირთის კარიდან-კარამდე მიტანით. მიმდინარეობს თანამშრომლობა TRECECA-ს დერეფანის ქვეყნებთან რაც გაზრდის შემოსავლებს და ტვირთის ბრუნვას. TRECECA -ს დერეფანი წარმოადგენს უმოკლესი გზაა ევროპისა და ცენტრალური აზიის ქვეყნებს შორის. TRECECA-ს დერეფანში ტვირთების გაზრდის მიზნით შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალები“ შეიმუშავა მარკეტინგული სტრატეგია ერთი ფანჯრის პრინციპით მომსახურების განხორციელების სახით. ეს პრინციპი გულისხმობს დარგის მონაწილეების ჩართვას მიწოდების ჯაჭვში, ისე რომ მოხდეს შეუფერხებელი გადაზიდვა და ერთიანი ტარიფის შეთავაზება.

ძირითადი სერვისები:

- საერთაშორისო სარკინიგზო, საზღვაო და სახმელეთო საკონტეინერო გადაზიდვები
- კონტეინერების გადაზიდვა კარიდან-კარამდე, ცარიელი კონტეინერის უკან დაბრუნებით
- ტვირთის დაცლა, დატვირთვა, დასაწყობება
- ტვირთის ადგილზე მიწოდება
- სატერმინალო მომსახურება
- ტვირთის შენახვა/დასაწყობება
- უნივერსალური საბაჟო-სატერმინალო მომსახურება
- ჩიხების მომსახურება
- სადაზღვევო მომსახურება

შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალები“ ფლობს საკონტეინერო ტერმინალებს ფოთსა და თბილისში. ტერმინალი აღჭურვილია სერთიფიცირებული ამწე ტექნიკით, რკინიგზის ჩიხით, დაცვისა და უსაფრთხოების სისტემით.

სატერმინალო მომსახურებები:

- ყველა ტიპის დატვირთვა/გადატვირთვის სამუშაოები
- ჯოჯგინა ამწის მომსახურება
- სარკინიგზო ვაგონიდან ტვირთის გადატვირთვა მანქანაზე/კონტეინერში და პირიქით
- ტვირთის შენახვა და დასაწყობება
- სამანევრო ლოკომოტივის მომსახურება

ხედვა, მიზანი და მისია

ხედვა - გახდეს ყველაზე უსაფრთხო, მიმზიდველი, მომხმარებელზე ფოკუსირებული და წარმატებული სატრანსპორტო კომპანია ევროპასა და აზიის დერიფანში და უზრუნველყოს ტვირთების ნაკადების ზრდა და ასევე უზრუნველყოს ტექნიკურად დახვეწილი და მორგებული ინფრასტრუქტურა, მობილურობა, მომხმარებელზე მორგებული მომსახურება და მაღალკვალიფიციური კადრების აღზრდა-განვითარება

კომპანიის მიზანია შექმნას საკონტეინერო ტვირთის გადაზიდვების უწყვეტი ჯაჭვი ევროპასა და აზიას შორის ბლოკ მატარებლების მეშვეობით.

ასევე კომპანიის მიზანია საკუთარი ადამიანური, ტექნიკური და მატერიალური რესურსით შეიტანოს წვლილი ქვეყნის მდგრად და სწრაფ განვითარებაში

მისია არის კონკურენტული დერეფანიდან გადმოიზიდონ საკონტეინერო ტვირთები დიდი მოცულობა. დანერგოს ერთი ფანჯრის პრინციპი და უზრუნველყოს გადაზიდვის დროისა და ხარჯის შემცირება. GR ლოგისტიკა და ტერმინალები, როგორც საერთაშორისო პროექტების მონაწილე და მთავარი ოპერატორი, წარმოადგენდეს სანდო პარტნიორს მსხვილი და საშუალო ბიზნესისთვის

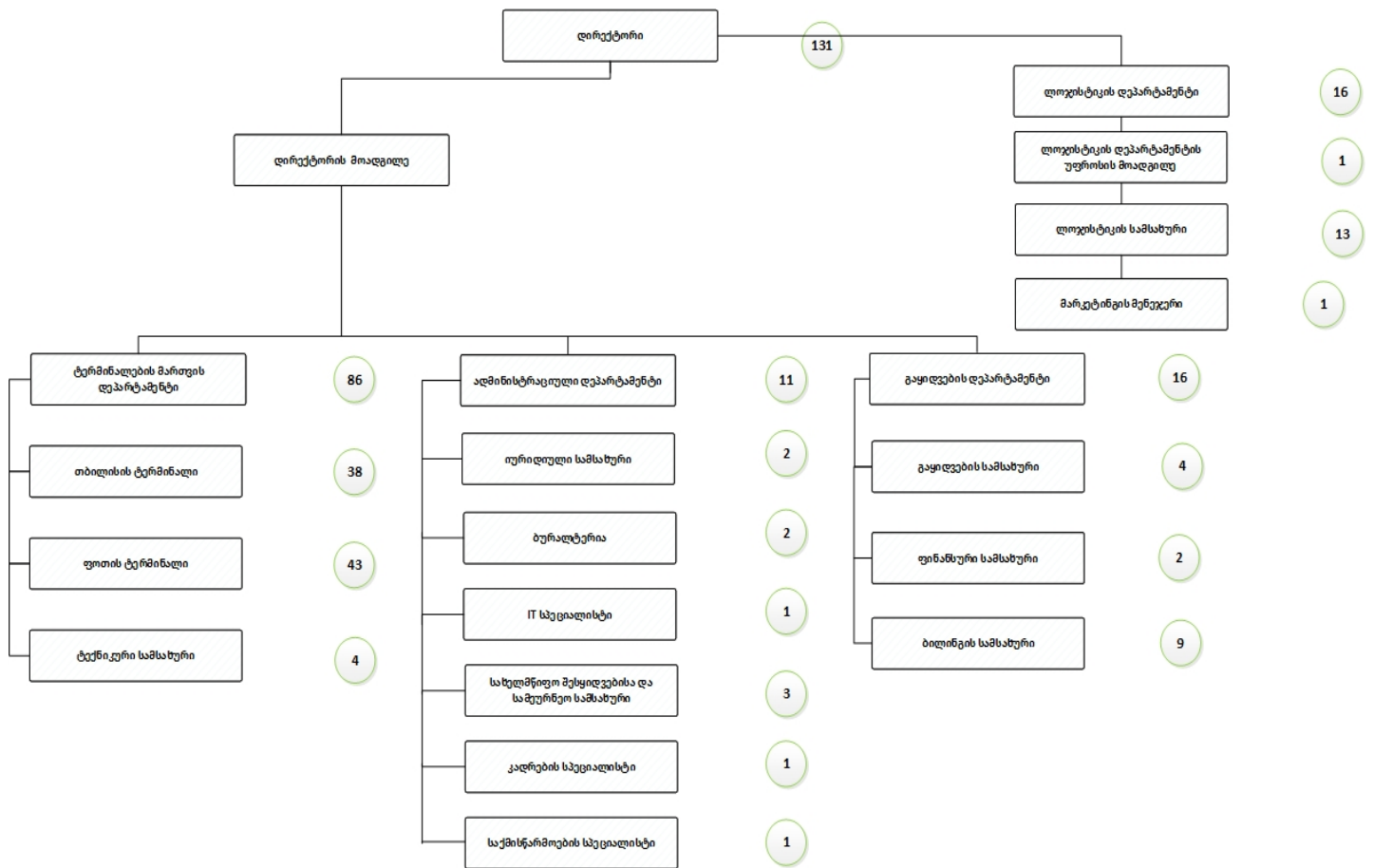
ამისთვის კომპანიას არჩეული აქვს რამოდენიმე **სტრატეგიული მიმართულება**:

- ინფრასტრუქტურის გაუმჯობესება,
- დერეფანში ადმინისტრაციული და ინფრასტრუქტურული ბარიერების დაძლევა და გამარტივება,
- ერთი ფანჯრის პრინციპით ფუნქციონირება,
- არსებული სიმძლავრეების ეფექტურად გამოყენება,
- მოქნილი სისტემის შექმნა რომელიც ადვილად რეაგირებს გარემოს ცვლილებებზე.

კომპანიის ორგანიზაციული სტრუქტურა

შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალების“ ორგანიზაციული სტრუქტურა შედგენილია კომპანიის საქმიანობის სპეციფიკისა და საჭიროებებიდან გამომდინარე და ასევე მორგებულია კომპანიის მიზნებსა და სტრატეგიაზე. შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალების“ თავის საქმიანობას ახორციელებს ქ.თბილისში, ქ. ბათუმში და ქ. ფოთში არსებული ოფისების საშუალებით, რომლებიც დაკომპლექტებულია 128 კვალიფიცირებული თანამშრომლით.

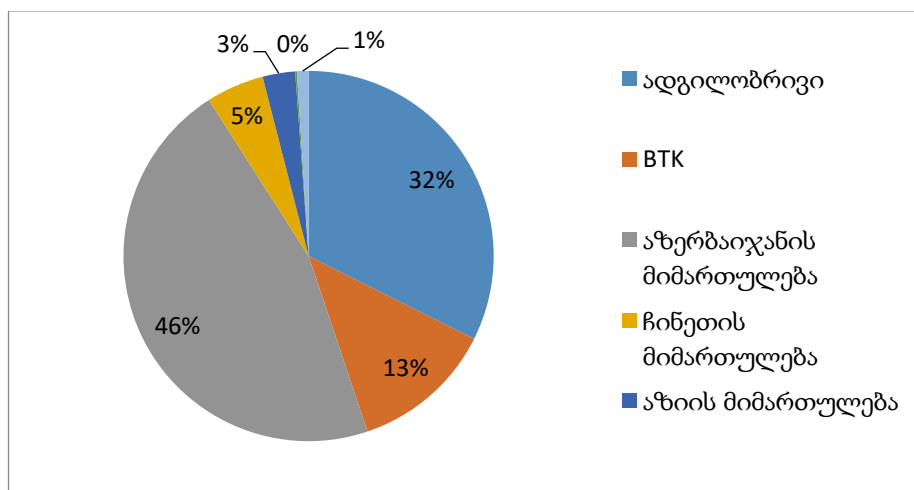
აღსანიშნავია, რომ შპს „ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალების“ თანამშრომლების და მათი ოჯახის წევრების ჯანმრთელობის დაზღვევის ხარჯები „საქართველოს სადაზღვევო ჯგუფთან“ ანაზღაურებულია კომპანიის მიერ.



ძირითადი სამოქმედო ბაზრები და პარტნიორები

შპს „GR ლოჯისტიკა და ტერმინალები“ ერთ-ერთი ყველაზე დიდი მოთამაშეა ტრანსპორტირებისა და ლოჯისტიკის სფეროში საქართველოს ბაზარზე. კომპანიის უმსხვილესი პარტნიორებია საქართველოს მეზობელი ქვეყნების (აზერბაიჯანი, თურქეთი, უკრაინა, რუსეთი, სომხეთი) წარმომადგენელი კომპანიები. გარდა ამისა, ტვირთბრუნვა აქტიურად მიმდინარეობს აზიის ქვეყნების მიმართულებითაც (ყაზახეთი, თურქმენეთი, ტაჯიკეთი, ჩინეთი).

საკონტეინერო გადაზიდვების მიმართულებები ქვეყნების მიხედვით (გეოგრაფიული გადანაწილება):

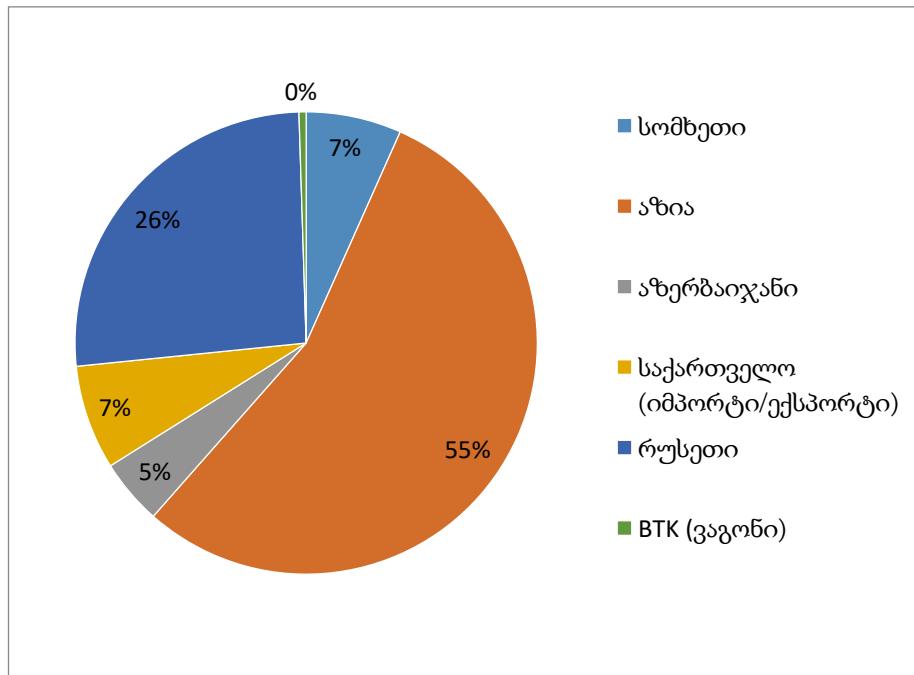


წყარო: კომპანიის გათვლები, საკუთარ მონაცემებზე დაყრდნობით

შპს „GR ლოგისტიკა და ტერმინალების“ ძირითადი კლიენტები და პარტნიორი ორგანიზაციებია:

- ექსპედიტორები და იმპორტიორები
- ადგილობრივი გადამზიდავები
- საერთაშორისო ექსპედიტორი კომპანიები
- საზღვაო ხაზები

სავაგონო გადაზიდვების მიმართულებები ქვეყნების მიხედვით (გეოგრაფიული გადანაწილება):



წყარო: კომპანიის გათვლები, საკუთარ მონაცემებზე დაყრდნობით

ტერმინალები

თბილისის ტერმინალი

GR ლოგისტიკა და ტერმინალები ოპერირებს უწევს თბილისში ერთდერტ ტექნიკურად სრულად აღჭურვილ საკონტეინერო ტერმინალს, რომელიც განლაგებულია 5 ჰექტარ ტერიტორიაზე.

ტერმინალზე სრულყოფილი სერვისების განხორციელებისათვის დამონტაჟებულია სხვადასხვა ტიპის მანქანა-დანადგარები:

- ორი „ჯოჯგინა“ ტიპის ამწე, თითოეულის ტვირთამწეობაა 45-50 ტონა
- ხუთი ავტომტვირთავი 2-3.5 ტონა ტვირთამწეობით
- სამი სარკინიგზო ხაზი 300-640 მეტრი სასარგებლო სიგრძის
- ერთი თბომავალი

ტერმინალის ტერიტორიაზე, აგრეთვე, განთავსებულია დახურული საბაჟო საწყობი, ასევე სამი ერთეული გადატვირთვის მაგიდა ვაგონიდან პირდაპირ კონტეინერში გადასატვირთად და პირიქით. ტერმინალზე განთავსებულია კომპანიის მფლობელობაში არსებული 71 ერთეული 20-ფუტიანი კონტეინერი, რომელიც გამოიყენება სასაწყობედ.

GR ლოგისტიკა და ტერმინალების თბილისის საკონტეინერო ტერმინალში დასაქმებულია 38 ადამიანი.

ფოთის ტერმინალი

GR ლოგისტიკა და ტერმინალები ოპერირებას უწევს ფოთის ტექნიკურად სრულად აღჭურვილ საკონტეინერო ტერმინალს, რომელიც განლაგებულია 8 ჰექტარ ტერიტორიაზე.

ტერმინალზე ოპერირებს შემდეგი ტიპის მანქანა-დანადგარები:

- „ჯოჯგინა“ ტიპის ამწე, რომლის ტვირთამწეობაა 35 ტონა,
- რიჩსტაკერი, გამოიყენება გაბარიტული და არასტანდარტული ზომების მქონე ტვირთების გადაადგილებისათვის
- ექვსი ერთეული ავტომტვირთავი 2-3 ტონა ტვირთამწეობით
- ორი თბომავალი

გარდა ამისა, ტერმინალს გააჩნია ორი სარკინიგზო ხაზი, თითო 800 მეტრიანი სასარგებლო სიგრძით. ტერმინალზე განთავსებულია კომპანიის მფლობელობაში არსებული 21 ერთეული 20-ფუტიანი კონტეინერები, რომელიც გამოიყენება სასაწყობედ. ასევე სამი ერთეული გადატვირთვის მაგიდა ვაგონიდან პირდაპირ კონტეინერში გადასატვირთად.

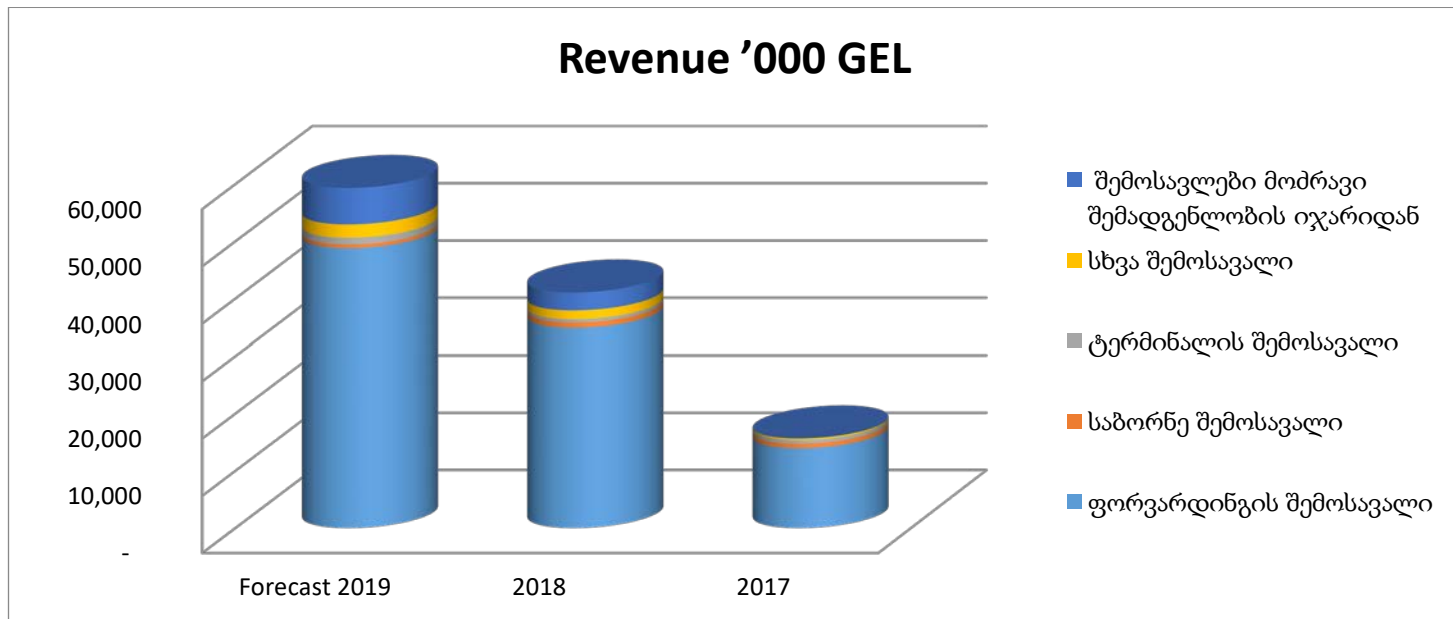
GR ლოგისტიკა და ტერმინალების ფოთის ტერმინალში დასაქმებულია 43 თანამშრომელი.

2018 წლის ჯამური დამუშავებული TEU თბილისის და ფოთის ტერმინალებში:

სულ TEU	იან	თებ	მარ	აპრ	მაის	ივნ	ივლ	აგვ	სექ	ოქტ	ნოემ	დეკ	სულ
ტერმინალების მიერ დამუშავებული TEU	2152	1161	1575	1364	1355	1600	1774	1642	1304	1297	1404	1064	17692

GR ლოგისტიკა და ტერმინალები ფლობს ორ საინვესტიციო ქონებას, რომელიც მოიცავს მიწის ნაკვეთებსა და შენობა-ნაგებობებს, ფოთსა და ბათუმში (17,544 კვ.მ. მიწის ნაკვეთი ფოთში, და 54,329 კვ.მ. მიწის ნაკვეთი ბათუმში). აღნიშნული საინვესტიციო ქონება გაცემულია გრძელვადიანი იჯარის პირობით მესამე მხარესათვის.

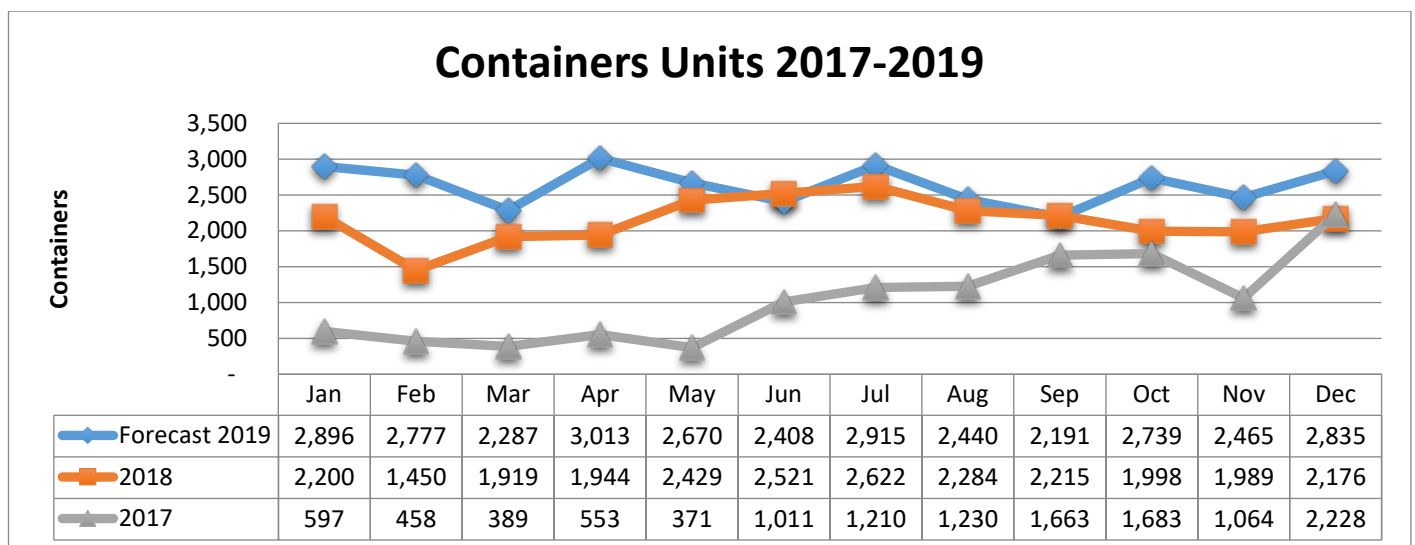
შემოსავლების პროცენტული გადანაწილება სერვისების კატეგორიების მიხედვით ('000 ლარი)



წყარო: კომპანიის გათვლები, საკუთარ მონაცემებზე დაყრდნობით

აღსანიშნავია, რომ 2017 წელთან შედარებით, 2018 წელს შემოსავლების ზრდა, უმეტეს წილად, განპირობებულია სავაგონო და საკონტეინერო გადაზიდვებით, რაც კომპანიის საქმიანობის ძირითადი ნაწილია. სხვა სერვისებიდან მიღებული ხვედრითი წილი შედარებით სტაბილურია წლიდან-წლამდე. შემოსავლების ზრდა განპირობა ახალ პროექტებში კომპანიის ჩართულობამ და არსებული დერეფნებზე (ბაქო-თბილისი-ყარსი, ტრანსკავკასიური დერეფანზე) ტვირთნაკადის ზრდამ. 2018 წლიდან კომპანიამ დაიწყო მომრავი შემადგენლობის გაიჯარება, რაც დამატებითი შემოსავლის წყაროა.

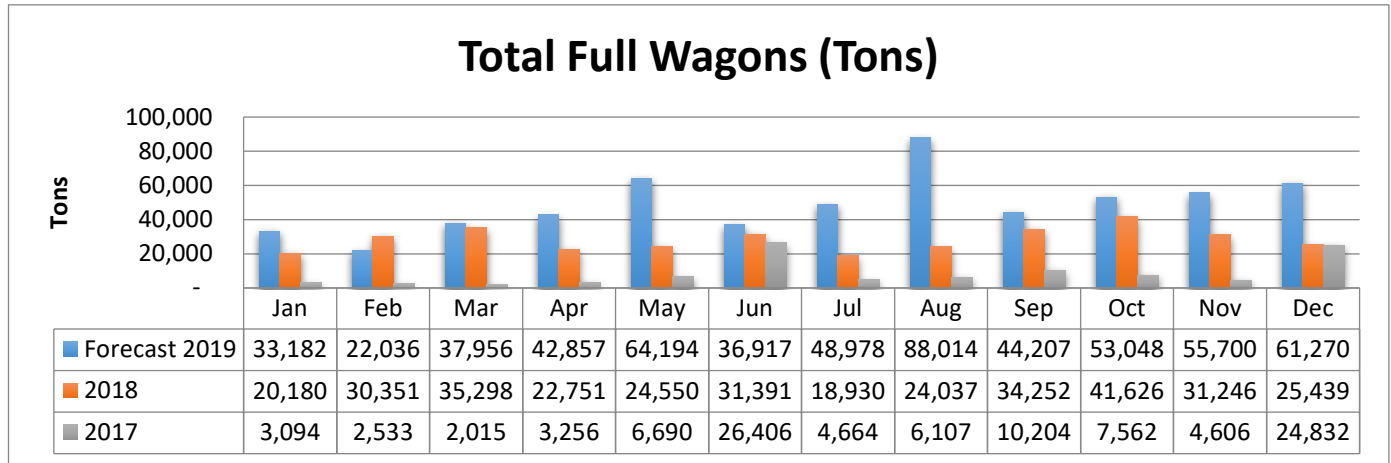
ჯამური საკონტეინერო გადაზიდვები 2017-2019 წლების მონაცემებით:



წყარო: კომპანიის გათვლები, საკუთარ მონაცემებზე დაყრდნობით

როგორც ზემოთ მოცემული გრაფიკიდან ჩანს კონტეინერების რაოდენა ყოველ წლიურად იზრდება, რაც ახალი სატარიფო პოლიტიკის შემოშავებით და მენეჯმენტის მიერ ტვირთნაკადის TRECECA-ს დერეფანზე მოზიდვით არის განპირობებული

ჯამური სავაგონო გადაზიდვები გამოხატული ტონებში, 2017-2019 წლის თვეების ჭრილში:



*წყარო: კომპანიის გათვლები, საკუთარ მონაცემებზე დაყრდნობით

როგორც ზემოთ მოცემული გრაფიკიდან ჩანს, 2017 წელთან შედარების სავაგონო გადაზიდვები გაზრდილია, რაც გამოწვეულია 2018 წელს აზიიდან ხორბლის, ბარდისა და გოგირდის ტრანსპორტირების გაზრდით. ასევე რუსეთიდან ნახშირის გადაზიდვის გაზრდით. 2019 წელს კომპანიამ შეინარჩუნა სავაგონო ტვირთი და გაიხსნა სავაგონო ახალი დერეფანი (ბაქო-თბილისი-ყარსი) და ასევე საექსპორტო ტვირთის სარკინიგზო გადაზიდვით შესრულებამ ტვირთის რაოდენობა გაზარდა.

მომავალში კომპანია აპირებს ტვირთნაკადის გაზრდას როგორც საკონტეინერო ასევე სავაგონო ტვირთის, მიმდინარეობს ინტენსიური მოლაპარაკება საზღვაო ხაზებთან, რათა მათი საკონტეინერო ტვირთების გადაზიდვა მოხდეს სარკინიგზო გზით.

SWOT ანალიზი

STRENGTHS – ძლიერი მხარეები

- რკინიგზის პარტნიორობა
- ხელსაყრელი გეო-პოლიტიკური მდებარეობა;
- უსაფრთხო გადაზიდვის შესაძლებლობა

WEAKNESSES – სუსტი მხარეები

- გაუმართავი ორგანიზაციული სისტემა – ფუნქციები, მოვალეობები, პროცესები;
- სრული წილის მფლობელია სახელმწიფო;

ნებისმიერ კლიმატურ პირობებში;

- ტვირთის დაცლა/დატვირთვისათვის საჭირო სრული ტექნიკური აღჭურვილობა;
- ექსკლუზიური ფასი / კონტრაქტები
- ინფრასტრუქტურა / თბილისის, ფოთის ტერმინალი
- ფინანსური სტაბილურობა / სიძლიერე (სტაბილური მოგება)
- ცნობადობა საერთაშორისო ბაზარზე და ძლიერი ნეთვორქინგი

- არასრულყოფილი ბილინგის სისტემა
- რკინიგზათაშორისო პროგრამის არ ჰქონა - საერთაშორისო გადაზიდვების დროს კონტეინერის/ვაგონის ადგილმდებარეობის არ ცოდნა.
- ბიუროკრატია

OPPORTUNITIES – შესაძლებლობები

- ტვირთის დივერსიფიცირების საშუალება;
- გეო-პოლიტიკური და რეგიონალური პროექტების განხორციელება
- ინფრასტრუქტურის განახლების საშუალება;
- გამტარუნარიანობის გაზრდის საშუალება;
- ტვირთის კონტეინერიზაციის შესაძლებლობა;
- ახალი ბაზრის მოპოვების საშუალება;
- სასაწყობე მეურნეობების მოწყობის შესაძლებლობა
- ანაკლიის პორტი / გაზრდილი ტვირთბრუნვა

THREATS – საფრთხეები

- რკინიგზის პოლიტიკის შეცვლა კომპანიასთან მიმართებაში: ფასები, ტვირთები, კაპიტალი.
- რუსეთთან პოლიტიკური ურთიერთობის ესკალაცია და ტვირთბრუნვის შემცირება (რუსეთი, ყაზახეთი)
- საერთაშორისო კონკურენტების შემოსვლა / გაძლიერება
- არამყარი პარტნიორები;
- არასტაბილური გეო-პოლიტიკური მდგომარეობა

ფინანსური რისკები

ფინანსური რისკების მართვა

კომპანიაში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი შეიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის სავალუტო რისკს და საპროცენტო განაკვეთის რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს.

ფინანსური რისკის მართვის ძირითადი ამოცანებია რისკის შეზღუდვების დადგენა და შემდგომ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკის ფაქტორისადმი დაქვემდებარება ამ შეზღუდვებს არ გასცდეს. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკის ფაქტორების მართვის ფუნქციები განკუთვნილია შიდა პოლიტიკის და პროცედურების სათანადოდ ფუნქციონირების მიზნით, საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების შესამცირებლად.

სამეთვალყურეო საბჭო პასუხისმგებელია კომპანიის რისკების მართვის ზედამხედველობაზე. კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკა ექვემდებარება რეგულარულ და პერიოდულ გადახედვას, რათა მოხდეს საბაზრო პირობებში კომპანიის საქმიანობაში ცვლილებების დროული ასახვა.

კომპანია შესაძლოა აღმოჩნდეს შემდეგი ფინანსური რისკების წინაშე:

- საკრედიტო რისკი;
- ლიკვიდურობის რისკი; და
- საბაზრო რისკი

საკრედიტო რისკი. ეს არის რისკი, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე ვალდებულების შეუსრულებლობის შედეგად გამოიწვევს მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს. ამგვარი საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის მიერ კონტრაგენტებისათვის მომსახურების მიყიდვისას და აგრეთვე სხვა ოპერაციების შემთხვევაში, რომელთა შედეგადაც წარმოიქმნება ფინანსური აქტივები.

დებიტორული დავალიანება: მნიშვნელოვანი დებიტორებისათვის ინდივიდუალური გაუფასურების შეფასება ხორციელდება ყოველი საბალანსო თარიღისათვის. სავაჭრო დებიტორებიდან მოთხოვნები ინდივიდუალურად ფასდება თითოეული კლიენტის გადახდისუნარიანობის შეფასების საფუძველზე. შეფასებისას კომპანიის მენეჯმენტის მიერ გათვალისწინებული უნდა იყოს თითოეული კონტრაგენტის შესაძლებლობა თუ რამდენად დროულად დაფარავს საკონტრაქტო პირობით განსაზღვრულ ყველა აუცილებელ გადასახდელ თანხას. დავალიანების ამოღების შესაძლებლობა ფასდება პროცენტულად, რომლის საფუძველზეც შეიქმნება საექვო მოთხოვნისთვის ინდივიდუალური რეზერვი;

დებიტორული დავალიანება ძირითადად შედგება უცხოური კომპანიებისგან, რომლებიც ახორციელებენ ლოჯისტიკური და მშრალი ტვირთების გადაზიდვის მომსახურებას. ამ დებიტორებთან დაკავშირებით ხორციელდება დებიტორული ნაშთების ყოველთვიური მონიტორინგი, რის შედეგადაც კონტრაგენტებს მოეთხოვებათ ვალის დაუყოვნებლივ დაფარვა.

კომპანიის საკრედიტო რისკის მართვა ხორციელდება კონტრაგენტებისგან წინასწარი გადახდების მოთხოვნით. საკრედიტო რისკი ითვალისწინებს შემთხვევას, როდესაც ვალდებული პირი ვერ ასრულებს ხელშეკრულებით დაკისრებულ მოვალეობას და ეს იწვევს ფინანსურ ზარალს კომპანიისათვის. სავაჭრო დებიტორები შედგებიან მრავალი მომხმარებლისგან. საკრედიტო შეფასება ხორციელდება დებიტორების ფინანსური მდგომარეობის გადახედვით და შესაბამისი საექვო ვალების რეზერვის შექმნით.

ლიკვიდურობის რისკი.

ლიკვიდურობის რისკი არის ისეთი რისკი, როდესაც კომპანია ვერ უზრუნველყოფს დაკისრებული ვალდებულების დროულად დაფარვას. ლიკვიდურობის რისკების პრევენციული მიზნებისათვის კომპანიის მიდგომაა, რომ ვალდებულების გადახდის თარიღისათვის გააჩნდეს ყველა ფინანსური

დავალიანების დაფარვის საშუალება, რათა შენარჩუნებულ იქნას კომპანიის მაღალი რეპუტაცია საზოგადოების წინაშე.

გარდა ზემოაღნიშნულისა, შპს ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალები აგრეთვე უზრუნველყოფს სამუშაო კაპიტალის (working capital) დადებით ბალანსს, რაც გულისხმობს იმას, რომ კომპანიის მიმდინარე აქტივები უნდა აღემატებოდეს მიმდინარე ვალდებულებებს. კომპანიის მენეჯმენტი ახორციელებს სამუშაო კაპიტალის პერიოდულ მონიტორინგს.

შპს ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალების ფინანსური გუნდი ყოველთვიურ რეჟიმში ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მონიტორინგს. კომპანია გეგმავს დაფაროს თავისი მიმდინარე ვალდებულებები შემოსავლებით საოპერაციო საქმიანობიდან.

საბაზრო რისკი. კომპანია ექვემდებარება საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები ძირითადად წარმოიქმნება ღია პოზიციების გამო უცხოურ ვალუტებში და პროცენტთან აქტივებსა და ვალდებულებებში. ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს მისაღები რისკის მოცულობის შეზღუდვებს, რომლის პერიოდული მონიტორინგი ხორციელდება. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებით თავიდან არ იქნება აცილებული ის დანაკარგები, რომელიც ამ შეზღუდვების მიღმა იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი ექნება უფრო მნიშვნელოვან საბაზრო ცვლილებებს.

სავალუტო რისკი. კომპანია შესაძლოა დაექვემდებაროს სავალუტო რისკს ყველა იმ ტრანზაქციაზე, რომელიც დენომინირებულია უცხოურ ვალუტაში (მაგ. საქონლისა და მომსახურების რეალიზაცია, შესყიდვები, ფულადი სახსრები და ფულადი სახსრების ეკვივალენტები, სავაჭრო დებიტორული და კრედიტორული დავალიანებები). ვალუტები, რომელშიც ეს ოპერაციები, ძირითადად, დენომინირებულია არის აშშ დოლარი.

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს ამ რისკისადმი დაქვემდებარების შეზღუდვებს ვალუტის მიხედვით და მთლიანად. ამ მხრივ მდგომარეობის მონიტორინგი ხორციელდება ყოველთვიურად.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. კომპანიას არ გააჩნია სესხები ან სხვა სახის ფინანსური ვალდებულებები, რომლებსაც ერიცხება პროცენტი.

კაპიტალის მართვა. კომპანიის კაპიტალის მართვის ამოცანებია უზრუნველყოს კომპანიის გამართული ფუნქციონირება, რათა მეწილეებმა მიიღონ უკუგება, ხოლო სხვა დაინტერესებულმა მხარეებმა – სარგებელი და შენარჩუნდეს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შემცირდეს კაპიტალური ხარჯები. კაპიტალის სტრუქტურის შენარჩუნების ან კორექტირების მიზნით, კომპანიამ შესაძლოა მოახდინოს გადასახდელი დივიდენდების ოდენობის კორექტირება, დაუბრუნოს კაპიტალი ან გაზარდოს საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის მიდგომა კაპიტალის მართვის მიმართ არ შეცვლილა მიმდინარე წლის განმავლობაში. კომპანია არ ექვემდებარება გარეშე სუბიექტის მოთხოვნებს კაპიტალზე.

საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ინფორმაცია.

კომპანიაში საკუთარი აქციების შესყიდვას ადგილი არ ქონია.

კომპანიის მიერ წარმოებული კვლევები და მისი მიმოხილვა.

კომპანიას კვლევები არ უწარმოებია.

ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების შესახებ დამატებითი ახსნა განმარტებები.

კომპანიის აქტივებისა და ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები მოცემულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, რომელიც წარმოდგენილია საერთაშორისო აუდიტორული კომპანიის მიერ. კომპანიის მენეჯმენტი თვლის, რომ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილ მონაცემებს არ სჭირდება დამატებითი ახსნა-განმარტებები.

2018 წლის 31 დეკემბრისათვის და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის, მმართველობითი ანგარიშგება დამტკიცებულია კომპანიის დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელის მიერ, 2019 წლის 30 სექტემბერი

სამომავლო გეგმა

კომპანიის სამომავლო გეგმებია ტრანსკავკასიურ დერეფანში ერთი ფანჯრის პრინციპის კიდე უფრო განვითარება და ერთიანი ტარიფის შეთავაზება კლიენტებისთვის. სატვირთო გადაზიდვების ბაზარზე უკანასკნელ პერიოდში გამოიკვეთა ტენდენცია, რომელიც ხაზს უსვამს აზიაში წარმოებული პროდუქტის მნიშვნელობას ევროპის ქვეყნებისთვის. კერძოდ – ნავთობპროდუქტები, ქვანახშირი, ხორბალი, ბამბა, ქსოვილები, რკინა და განსაკუთრებით ჩინეთში წარმოებული პროდუქცია, რომლითაც მარაგდება მთელი მსოფლიო. ასევე ევროპის ინტერესებში შედის თავისი პროდუქციის გატანა აზიის ბაზარზე. ბოლო ხანებში ინტენსიურად ხდება ტვირთების მიმოცვლის ალტერნატიული გზებისა და დერეფნების მოძიება. ზემოთ აღნიშნულიდან გამომდინარე კომპანია ორიენტირებული მოიზიდოს როგორც აზიური ასევე ევროპული ტვირთი TRECECA-ს დერეფანზე.

კანონმდებლობა და რეგულაციები

შპს ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალების თავის საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს ტერიტორიაზე საქართველოში არსებული კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანია თავისი საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე ხელმძღვანელობს სს „საქართველოს რკინიგზის“ სატარიფო პოლიტიკის შესაბამისად, რომელიც გამოქვეყნებულია სს „საქართველოს რკინიგზის“ ვებ-გვერდზე და ხელმისაწვდომია ფართო აუდიტორიისთვის.

დირექტორი ლაშა ახალბედაშვილი

კომპანიის აქტივებისა და ვალდებულებების, შემოსავლებისა და ხარჯების ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები მოცემულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, რომელიც წარმოდგენილია საერთაშორისო აუდიტორული კომპანიის მიერ. კომპანიის მენეჯმენტი თვლის, რომ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარდგენილ მონაცემებს არ სჭირდება დამატებითი ახსნა-განმარტებები.

2018 წლის 31 დეკემბრისათვის და ამ თარიღით დასრულებული წლისთვის, მმართველობითი ანგარიშგება დამტკიცებულია კომპანიის დირექტორის მოვალეობის შემსრულებელის მიერ, 2019 წლის 30 სექტემბერი

სამომავლო გეგმა

კომპანიის სამომავლო გეგმებია ტრანსკავკასიურ დერეფანში ერთი ფანჯრის პრინციპის კიდე უფრო განვითარება და ერთიანი ტარიფის შეთავაზება კლიენტებისთვის. სატვირთო გადაზიდვების ბაზარზე უკანასკნელ პერიოდში გამოიკვეთა ტენდენცია, რომელიც ხაზს უსვამს აზიაში წარმოებული პროდუქტის მნიშვნელობას ევროპის ქვეყნებისთვის. კერძოდ – ნავთობპროდუქტები, ქვანახშირი, ხორბალი, ბამბა, ქსოვილები, რკინა და განსაკუთრებით ჩინეთში წარმოებული პროდუქცია, რომლითაც მარაგდება მთელი მსოფლიო. ასევე ევროპის ინტერესებში შედის თავისი პროდუქციის გატანა აზიის ბაზარზე. ბოლო ხანებში ინტენსიურად ხდება ტვირთების მიმოცვლის ალტერნატიული გზებისა და დერეფნების მოძიება. ზემოთ აღნიშნულიდან გამომდინარე კომპანია ორიენტირებული მოიხილდოს როგორც აზიური ასევე ევროპული ტვირთი TRECECA-ს დერეფანზე.

კანონმდებლობა და რეგულაციები

შპს ჯიარ ლოგისტიკა და ტერმინალების თავის საქმიანობას ახორციელებს საქართველოს ტერიტორიაზე საქართველოში არსებული კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანია თავისი საქმიანობის სპეციფიკიდან გამომდინარე ხელმძღვანელობს სს „საქართველოს რკინიგზის“ სატარიფო პოლიტიკის შესაბამისად, რომელიც გამოქვეყნებულია სს „საქართველოს რკინიგზის“ ვებ-გვერდზე და ხელმისაწვდომია ფართო აუდიტორიისთვის.

დირექტორი დამატებით დაშვებული

