AgriGeorgia LLC

International Financial Reporting Standards
Financial Statements and
Independent Auditor's Report

31 August 2019



Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

FINANCIAL STATEMENTS

Statement of Financial Position 1
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income 2
Statement of Changes in Equity 3
Statement of Cash Flows 4

Notes to the Financial Statements

1 The Company and its Operations 5
2 Operating Environment of the Company 6
3 Summary of Significant Accounting Policies 6
4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies 15
5 New Accounting Pronouncements 16
6 Related Parties 19
7 Biological Assets 20
8 Property, Plant and Equipment 21
9 Inventories 22
10 Taxes Prepaid and Recoverable, Other than Income Tax 23
11 Cash and Cash Equivalents 23
12 Charter Capital 23
13 Borrowings 24
14 Trade and Other Payables 24
15 Revenue from Contracts with Customers 24
16 Other Operating Expenses 25
17 Finance Costs 25
18 Contingencies and Commitments 25
19 Financial Risk Management 26
20 Fair Value Disclosures 28
21 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category 29
22 Events After the Reporting Period 30

OTHER INFORMATION - Management Report - Business Overview

pwc

Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of AgriGeorgia LLC

In our opinion, except for the effects of the matters described in the Basis for qualified opinion section of our report, the financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of AgriGeorgia LLC (the 'Company') as at 31 August 2019, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The financial statements comprise:

- the statement of financial position as at 31 August 2019;
- the statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the statement of changes in equity for the year then ended;
- the statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

1. As described in Note 9 to the financial statements, the Company's inventories include agricultural produce, hazelnuts, which were measured at historical cost in the amount of GEL 3,574 thousand as of 1 September 2017, which constitutes a departure from IAS 41, *Agriculture* ("IAS 41") which requires agricultural produce to be measured at fair value less costs to sell at the point of harvest and that fair value becomes cost for the subsequent measurement of hazelnuts inventory. During the years ended 31 August 2018 and 31 August 2019, the Company recognised a fair value gain at initial recognition of agricultural produce at the point of harvest of GEL 8,798 thousand and GEL 3,208 thousand, respectively, related to harvested hazelnuts with the carrying amount of GEL 6,494 thousand and GEL 1,343 thousand, respectively as of 31 October 2018 and as of 31 October 2019, however this gain was not measured in accordance with IAS 41, but the Company determined fair value gain based on information from market transactions in the region, derived from unreliable sources. We were not able to estimate the impact of this matter on the financial statements.

2. As disclosed in Note 9 the Company adopted an accounting policy according to which hazelnuts are recognised only at the point of harvest, which constitutes a departure from IAS 41, as produce growing on bearer plants should be recognised immediately after the preceding harvest. We were not able to estimate the impact of this matter on the financial statements.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC
King David Business Centre, 7th floor, #12 M. Aleksidze Street, Tbilisi 0171, Georgia
Tel: +995 (32) 250 80 50, www.pwc.com/ge

pwc

3. As described in Note 9 to the financial statements, the Company's inventories include agricultural produce, saplings, with a carrying value of GEL 1,647 thousand, GEL 1,613 thousand and GEL 771 thousand, as at 1 September 2017, 31 August 2018 and 31 August 2019, respectively, measured at historical cost, which constitutes a departure from IAS 41 which requires agricultural produce to be measured at fair value less costs to sell at the point of harvest and that fair value becomes cost for the subsequent measurement of hazelnuts inventory. We were not able to estimate the impact of this matter on the financial statements.

4. As described in Note 8 to the financial statements, as at 31 August 2018 and 31 August 2019 the Company owned certain land parcels from total lands with a carrying value of GEL 8,880 thousand with undetermined future use. Management recorded these lands as property, plant and equipment, but has not reclassified to investment property and not disclosed their fair value, as required by IAS 40, *Investment Property*. We were not able to estimate the impact of this matter on the audited financial statements.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our qualified opinion.

Independence

We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report.

Our qualified opinion on the financial statements does not cover the Management Report.

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated.

If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. As described in the point 1, point 2 and point 3 of *Basis for qualified opinion* section above, the Company measured agricultural produce and produce growing on bearer plants not in accordance with IAS 41. We have concluded that the Management Report is materially misstated for the same reason with respect to the amounts or other items mentioned in the point 1, point 2 and point 3 of *Basis for qualified opinion* section above. In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express an opinion whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the financial statements are prepared is consistent with the financial statements;
- the information given in the Management Report complies with the requirements of paragraph 6 of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

pwc

Responsibilities of management and those charged with governance for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's responsibilities for the audit of financial statements

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism throughout the audit. We also:

- Identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

pwc

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

Lasha Janelidze (Reg.#SARAS-A-562091)

21 April 2020
Tbilisi, Georgia

AgriGeorgia LLC
Statement of Financial Position

In thousands of Georgian Lari	Note	31 August 2019	31 August 2018	1 September 2017
ASSETS				
Non-current assets				
Biological assets	7	56,319	54,731	89,464
Property, plant and equipment	8	46,450	48,123	47,702
Intangible assets		140	221	295
Total non-current assets		**102,909**	**103,075**	**137,461**
Current assets				
Inventories	9	8,296	13,637	10,881
Taxes prepaid and recoverable, other than income tax	10	7,549	5,680	7,036
Trade and other receivables		924	753	379
Cash and cash equivalents	11	6,217	6,622	2,112
Total current assets		**22,986**	**26,692**	**20,408**
TOTAL ASSETS		**125,895**	**129,767**	**157,869**
EQUITY				
Charter capital	12	15,364	15,364	15,364
Accumulated deficit		(106,861)	(176,626)	(109,183)
TOTAL EQUITY		**(91,497)**	**(161,262)**	**(93,819)**
LIABILITIES				
Non-current liabilities				
Borrowings	13	215,128	-	-
Total non-current liabilities		**215,128**	**-**	**-**
Current liabilities				
Borrowings	13	-	288,196	247,041
Trade and other payables	14	2,264	2,833	4,647
Total current liabilities		**2,264**	**291,029**	**251,688**
TOTAL LIABILITIES		**217,392**	**291,029**	**251,688**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**125,895**	**129,767**	**157,869**

Approved for issue and signed on 21 April 2020.

Colin Hinchley
General Manager

Andrea Cicolin
Procurement & HCo CFO

The accompanying notes on pages 5 to 30 are an integral part of these financial statements.

AgriGeorgia LLC
Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income

In thousands of Georgian Lari	Note	2019	2018
Revenue	15	**13,842**	**9,569**
Changes in inventories	9	(8,177)	(711)
Impairment of biological assets	7	-	(37,351)
Employee benefits expense		(9,096)	(9,169)
Amortisation and depreciation charge	7,8	(3,860)	(4,565)
Materials and other consumables used	9	(3,965)	(4,090)
Other operating expenses	16	(6,850)	(10,161)
Other income		43	26
Operating loss		**(18,063)**	**(56,452)**
Finance income		15	32
Finance costs	17	(21,060)	(11,023)
Loss before income tax		**(39,108)**	**(67,443)**
Income tax expense		-	-
Loss for the year		**(39,108)**	**(67,443)**
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		**(39,108)**	**(67,443)**

The accompanying notes on pages 5 to 30 are an integral part of these financial statements.

In thousands of Georgian Lari	Charter capital	Accumulated deficit	Total equity
Balance at 1 September 2017	**15,364**	**(109,183)**	**(93,819)**
Loss for the year	-	(67,443)	(67,443)
Total comprehensive loss for the year	-	(67,443)	(67,443)
Balance at 31 August 2018	**15,364**	**(176,626)**	**(161,262)**
Loss for the year	-	(39,108)	(39,108)
Total comprehensive loss for the year	-	(39,108)	(39,108)
Effect of initial recognition on loan from the parent (Note 13)	-	108,873	108,873
Balance at 31 August 2019	**15,364**	**(106,861)**	**(91,497)**

AgriGeorgia LLC
Statement of Cash Flows

In thousands of Georgian Lari	Note	2019	2018
Cash flows from operating activities			
Loss before income tax		(39,108)	(67,443)
Adjustments for:			
Depreciation and amortisation	7,8	4,229	4,887
Impairment of biological assets	7	-	37,351
Provision for inventories	9	555	1,160
Loss on disposal of PP&E	8	8	50
Interest income		(15)	(32)
Interest expense	17	4,108	-
Foreign exchange losses, net		16,880	10,922
Operating cash flows before working capital changes		**(13,343)**	**(13,105)**
Changes in trade and other receivables		(67)	(335)
Changes in inventories		4,786	(5,900)
Changes in trade and other payables		(536)	(1,199)
Changes in taxes prepaid and recoverable		(1,869)	1,356
Changes in working capital		**2,314**	**(6,078)**
Interest received		15	32
Net cash used in operating activities		**(11,014)**	**(19,151)**
Cash flows from investing activities			
Purchase of PP&E	8	(1,408)	(3,531)
Purchase of biological assets	7	(2,663)	(2,829)
Proceeds from disposal of PP&E		-	13
Net cash used in investing activities		**(4,071)**	**(6,347)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from borrowings	13	14,270	29,859
Net cash from financing activities		**14,270**	**29,859**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		410	149
Cash and cash equivalents at the beginning of the year	11	**6,622**	**2,112**
Cash and cash equivalents at the end of the year	11	**6,217**	**6,622**

The accompanying notes on pages 5 to 30 are an integral part of these financial statements.

1 The Company and its Operations

AgriGeorgia LLC ("the Company") was incorporated on 20 March 2007 and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company, set up in accordance with Georgian regulations and is registered by Tbilisi Tax Inspection with identification number: 204526021.

As of 31 August 2019, 31 August 2018 and 1 September 2017, the Company's sole immediate parent company was Ferrero Trading Lux S.A. and ultimate parent company was Ferrero International S.A. (immediate parent company of Ferrero Trading Lux S.A.), both registered in Luxembourg.

Neither the Company's immediate parent nor the ultimate controlling party produce consolidated financial statements that are available for public use.

Principal activity. The Company owns and operates hazelnut orchard on up to 3,700ha agricultural land. The Company produces Georgian, Italian and other European varieties of hazelnuts and sells mostly to its immediate parent company (for related party transactions refer to Note 6).

On 29 June 2017, AgriGeorgia LLC and Ferrero Trading Lux S.A. concluded memorandum of understanding ("MOU") with United State Agency for International Development ("USAID"), together referred to as (the "Parties").

Goals of the Parties under this MOU are:

- to advance development of the hazelnut industry by increasing the quality and quantity of Georgian hazelnut production, improving processing capabilities and establishing market linkages that will allow smallholder growers to reach lucrative end markets;
- to bring together and leverage the financial and technical resources of USAID and AgriGeorgia LLC to increase the scale, efficiency and effectiveness of project impact, and advance private sector interests and objectives;
- to transform and streamline the hazelnut value chain where mutual interests in the quality production of hazelnuts will incentivize growers and processors to produce and export high quality hazelnuts.

The Company's role is to lead on direct technical assistance to two industry organizations, Georgian Hazelnut Growers' Association ("GHGA") and the Hazelnut Exporters' and Processors' Association ("HEPA") and other project beneficiaries and to organize a team of technical specialists to proceed with grower training, provide support to drying centres, improve traceability, and link growers to processors.

Estimated contribution to be made by the Company for the four-year period starting from September 2017 under this MOU, subject to the availability of funds and relevant internal approval processes, is USD 5,608 thousand.

Registered address and place of business. The Company's registered address is Village Chitatskari, Zugdidi Region, Georgia. Place of business is in Zugdidi Region, Georgia.

Presentation currency. These financial statements are presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Company

The Company's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes. Georgia has relatively stable political situation and liberal market economy with low taxes and regulations.

The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

Agricultural sector is declared as one of the top priorities and the government financing, as well as institutional support is substantial.

USAID initiated five-year Global Development Alliance (2015-2020) with Ferrero Group to improve productivity of Georgia's hazelnut industry. This partnership improves hazelnut productivity and facilitates market linkages, thereby increasing the competitiveness of the hazelnut sector. Interventions strengthen GHGA and HEPA and provide innovative approaches to improving the quality of production and food safety practices throughout the hazelnut value chain.

Management is unable to predict all developments which could have an impact on the Georgian economy and consequently what effect, if any, they could have on the future financial position of the Company. Management believes it is taking all the necessary measures to support the sustainability and development of the Company's business.

3 Summary of Significant Accounting Policies

Statement of compliance. These financial statements are the Company's first annual financial statements that comply with IFRS and is prepared in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. The Company's IFRS transition date is 1 September 2017. Subject to certain exceptions, IFRS 1 requires retrospective application of the version of standards and interpretations effective as of 31 August 2019 in preparing the opening IFRS statement of financial position at 1 September 2017 and throughout all periods presented in its first IFRS financial statements. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below.

Basis of measurement. These financial statements have been prepared under the historical cost convention.

First time adoption of IFRS. Under the local legislation, until the date of transition to IFRS, the Company was not required to prepare any financial statements and it has not prepared any financial statements in the past. Therefore, a reconciliation and an explanation of how the transition from previous accounting framework to IFRS has affected the Company's financial position, financial performance and cash flows is not presented in these financial statements.

In preparing these financial statements, the Company has applied the mandatory exceptions to the retrospective application of other IFRSs.

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Foreign currency translation. The functional currency of the entity is the currency of the primary economic environment in which the entity operates. The functional currency of the Company and it's presentation currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL"). The financial statements are presented in thousands of Georgian Lari.

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into entity's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of the Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss as a finance income or cost / 'Other operating incomes/(expenses), net'. Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings are presented in the statement of profit or loss within 'finance income or costs'. All other foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss within 'Other operating incomes/(expenses), net'.

Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Effects of exchange rate changes on non-monetary items measured at fair value in a foreign currency are recorded as part of the fair value gain or loss.

The principal rate of exchange used for translating foreign currency balances was as follows:

	31 August 2019	31 August 2018	1 September 2017
US Dollar 1 = GEL	2.9457	2.5803	2.4301
EURO 1 = GEL	3.2523	3.0184	2.8809

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and provision for impairment, where required. Land is measured at cost less impairment losses.

Cost includes expenditure that is directly attributable to the acquisition of the asset. The cost of self-constructed assets includes the cost of materials and direct labour, any other costs directly attributable to bringing the asset to a working condition for their intended use, the costs of dismantling and removing the items and restoring the site on which they are located, and capitalised borrowing costs.

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Company and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised in profit or loss for the year.

Depreciation. Land is not depreciated. Depreciation on other items of property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives:

	Useful lives in years
• Buildings	50 years
• Machinery and equipment	10-20 years
• Office equipment and furniture	4-8 years
• Vehicles	4-10 years

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

The residual value of an asset is the estimated amount that the Company would currently obtain from the disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset was already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and useful lives are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Biological assets and agricultural produce. Biological assets of the Company consist of bearer plants, hazelnut trees, saplings and unharvested crops (hazelnuts). Bearer plants are classified as non-current assets; saplings and unharvested crops are classified as current assets in the statement of financial position.

Bearer plants. A bearer plant is defined as a living plant that is used in the production or supply of agricultural produce, is expected to bear produce for more than one period and has a remote likelihood of being sold as agricultural produce, except for incidental scrap sales. Bearer plants are stated at cost, less accumulated depreciation and provision for impairment, where required. Bearer plants are accounted for in the same way as self-constructed items of property, plant and equipment before they are in the location and condition necessary to be capable of operating in the manner intended by management that is until they reach maturity. The Company's hazelnut trees are expected to bear agricultural produce after four years from planting, but they will reach maximum yields after seven-eight years from planting and at this point bearer plants work in progress are transferred to bearer plants. After reaching maturity, any subsequent costs are expensed unless they enhance the future economic benefits of bearer plants. Depreciation on hazelnut trees is calculated using straight-line method over estimated useful lives of 50 years.

Saplings. Saplings are classified as inventories in the statement of financial position, as most of the saplings are sold to third parties. Saplings are measured at fair value less estimated point-of-sale costs at the time of harvesting.

Agricultural produce. Agricultural produce of the Company comprises of hazelnuts. Upon harvest, agricultural produce is included into inventory for sale and is initially measured at their fair value less estimated point-of-sale costs at the time of harvesting.

Unharvested crops. At the year-end unharvested crops are measured based on actual quantities harvested in subsequent period, September – October. Unharvested crops are measured at fair value less estimated point-of-sale costs.

Fair value gain at initial recognition of agricultural produce is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income within changes in inventories of agricultural produce.

The fair values of agricultural produce at the point of harvest are determined based on market prices in recent transactions and are categorised into Level 2 of the fair value hierarchy. The cost to sell for agricultural produce at the point of harvest are determined based on the actual costs incurred.

Impairment of non-financial assets. Assets that are subject to depreciation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are largely independent cash inflows (cash-generating units). Prior impairments of non-financial assets are reviewed for possible reversal at each reporting date.

Financial instruments – key measurement terms. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs).

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses *("ECL")*. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument.

The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate. For assets that are purchased or originated credit impaired ("POCI") at initial recognition, the effective interest rate is adjusted for credit risk, i.e. it is calculated based on the expected cash flows on initial recognition instead of contractual payments.

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC resulting in an immediate accounting loss. All purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention ("regular way" purchases and sales) are recorded at trade date, which is the date on which the Company commits to deliver a financial asset. All other purchases are recognised when the entity becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Company manages the assets in order to generate cash flows – whether the Company's objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows",) or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets ("hold to collect contractual cash flows and sell") or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of "other" business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Company undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Company in determining the business model include: the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed, how the assets' performance is assessed and how managers are compensated.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Company classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Company's business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset.

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Company assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI"). Where the contractual terms introduce exposure to risk or volatility that is inconsistent with a basic lending arrangement, the financial asset is classified and measured at FVTPL. The SPPI assessment is performed on initial recognition of an asset and it is not subsequently reassessed.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole changes. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The Company did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Company assesses, on a forward-looking basis, the ECL for debt instruments measured at AC and for contract assets. The Company measures ECL and recognises Net impairment losses on financial and contract assets at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

The Company applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all trade receivables. To measure the expected credit losses, trade receivables are grouped based on shared credit risk characteristics (receivables could be grouped by geographical region, product type, customer rating, collateral or trade credit insurance).

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Company exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. The Company may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Company seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

Financial assets - derecognition. The Company derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Company has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control.

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

Financial assets – modification. The Company sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual terms of the financial assets. The Company assesses whether the modification of contractual cash flows is substantial considering, among other, the following factors: any new contractual terms that substantially affect the risk profile of the asset, significant change in interest rate, change in the currency denomination, new collateral or credit enhancement that significantly affects the credit risk associated with the asset or a significant extension of a loan when the borrower is not in financial difficulties.

If the modified terms are substantially different, the rights to cash flows from the original asset expire and the Company derecognises the original financial asset and recognises a new asset at its fair value. The date of renegotiation is considered to be the date of initial recognition for subsequent impairment calculation purposes, including determining whether a SICR has occurred. The Company also assesses whether the new loan or debt instrument meets the SPPI criterion. Any difference between the carrying amount of the original asset derecognised and fair value of the new substantially modified asset is recognised in profit or loss, unless the substance of the difference is attributed to a capital transaction with owners.

In a situation where the renegotiation was driven by financial difficulties of the counterparty and inability to make the originally agreed payments, the Company compares the original and revised expected cash flows to assets whether the risks and rewards of the asset are substantially different as a result of the contractual modification. If the risks and rewards do not change, the modified asset is not substantially different from the original asset and the modification does not result in derecognition. The Company recalculates the gross carrying amount by discounting the modified contractual cash flows by the original effective interest rate (or credit-adjusted effective interest rate for POCI financial assets), and recognises a modification gain or loss in profit or loss.

Financial liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC, except for (i) financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to derivatives, financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities), contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination and other financial liabilities designated as such at initial recognition and (ii) financial guarantee contracts and loan commitments.

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

Financial liabilities designated at FVTPL. The Company may designate certain liabilities at FVTPL at initial recognition. Gains and losses on such liabilities are presented in profit or loss except for the amount of change in the fair value that is attributable to changes in the credit risk of that liability (determined as the amount that is not attributable to changes in market conditions that give rise to market risk), which is recorded in OCI and is not subsequently reclassified to profit or loss. This is unless such a presentation would create, or enlarge, an accounting mismatch, in which case the gains and losses attributable to changes in credit risk of the liability are also presented in profit or loss.

Offsetting financial instruments. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL. Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is subsequently changed. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the cash flow statement. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in other non-current assets.

Trade and other receivables. Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performs its obligations under the contract and are recognised initially at fair value and subsequently carried at amortized cost using the effective interest method.

Borrowings. Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Operating leases. Where the Company is a lessee in a lease which does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership from the lessor to the Company, the total lease payments are charged to profit or loss for the year on a straight-line basis over the lease term. The lease term is the non-cancellable period for which the lessee has contracted to lease the asset together with any further terms for which the lessee has the option to continue to lease the asset, with or without further payment, when at the inception of the lease it is reasonably certain that the lessee will exercise the option.

Income taxes. Income taxes have been provided for in these financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

The income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2007 to 1 January 2018 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However, tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

Uncertain tax positions. The Company's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognised based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period. Adjustments for uncertain income tax positions are recorded within the income tax charge. Adjustments for uncertain income tax positions in respect of interest and fines are recorded within finance expenses and other gains/(losses), net, respectively.

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. Input VAT related to acquisition of Property, Plant and Equipment items are deferred for 5 to 10 years for entities having more than 20% VAT exempted turnover.

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventory is determined on the weighted average basis. The cost of finished goods and work in progress comprises raw material, direct labour, other direct costs and related production overheads (based on the normal operating capacity) but excludes borrowing costs. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and selling expenses. The cost of agricultural produce transferred from biological assets is its fair value less costs to sell at the point of harvest.

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Company has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Company. Other prepayments are written off to profit or loss when the goods or services relating to the prepayments are received. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

Charter capital. The amount of Company's charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Company's owners.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before the consolidated financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note. The statutory accounting reports of the Company are the basis for profit distribution and other appropriations. Georgian legislation identifies the basis of distribution as the current year net profit.

3 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Company has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made. Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as an interest expense.

Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

Where there are a number of similar obligations, the probability that an outflow will be required in the settlement is determined by considering the class of obligations as a whole. The Company recognises the estimated liability to repair or replace products sold which are still under warranty at the end of each reporting period. This provision is calculated based on past history of the level of repairs and replacements.

Where the Company expects a provision to be reimbursed, for example under an insurance contract, the reimbursement is recognised as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

Revenue recognition. Revenue is income arising in the course of the Company's ordinary activities. Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Company expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties.

Sales of goods. Sales are recognised when control of the good has transferred, being when the goods are delivered to the customer, the customer has full discretion over the goods, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the goods. Delivery occurs when the goods have been shipped to the specific location, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and either the customer has accepted the goods in accordance with the contract, the acceptance provisions have lapsed, or the Company has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

No element of financing is deemed present as the sales are made with a credit term of 60 days, which is consistent with market practice.

A receivable is recognised when the goods are delivered as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

Employee benefits. Wages, Salaries, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Company. The Company has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments.

Amendment of the financial statements after issue. Any changes to these financial statements after issue require approval of the Company's management who authorised these financial statements for issue.

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Company makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Going concern. The Company has incurred a net loss of GEL 39,108 thousand for the year ended 31 August 2019. The Company's operations and financial liquidity will depend on the continued support from the Company's owner. Management believes that such support will enable the Company to carry on its business without a significant curtailment of operations for the foreseeable future (refer to Note 23). Accordingly, these financial statements do not include any adjustments relating to the recoverability and classification of recorded asset amounts and the classification of liabilities that might be necessary should the Company be unable to continue as a going concern.

Impairment of biological assets. Estimating recoverable amounts of assets must in part be based on management's evaluations, including estimates of future performance, the revenue generating capacity of the assets and assumptions of the future market and environmental conditions. Refer to the Note 7 for details.

Initial recognition of related party transactions. In the normal course of business the Company enters into transactions with its related parties. IFRS 9 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgement is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analyses. The Company has obtained the loan from the owner bearing no interest and payable fully at maturity. IFRS 9 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgement is applied in determining if the terms are at market interest rates. The basis for judgement is effective interest rate analyses, which was identified by the Company based on terms for similar types of loans for Georgia. Terms and conditions of related party borrowing are disclosed in Note to Note 13.

Useful lives of property, plant and equipment. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use. However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during which the assets are expected to earn benefits for the Company. The following primary factors are considered: (a) the expected usage of the assets; (b) the expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) the technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions. Were the estimated useful lives to differ by 10% from management's estimates, the impact on depreciation for the year ended 31 August 2019 would be to increase/decrease it by GEL 307 thousand.

5 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2019 or later, and which the Company has not early adopted.

IFRS 16, Leases (issued on 13 January 2016 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The new standard sets out the principles for the recognition, measurement, presentation and disclosure of leases. All leases result in the lessee obtaining the right to use an asset at the start of the lease and, if lease payments are made over time, also obtaining financing. Accordingly, IFRS 16 eliminates the classification of leases as either operating leases or finance leases as is required by IAS 17 and, instead, introduces a single lessee accounting model. Lessees will be required to recognise: (a) assets and liabilities for all leases with a term of more than 12 months, unless the underlying asset is of low value; and (b) depreciation of lease assets separately from interest on lease liabilities in the statement of profit or loss and other comprehensive income. IFRS 16 substantially carries forward the lessor accounting requirements in IAS 17. Accordingly, a lessor continues to classify its leases as operating leases or finance leases, and to account for those two types of leases differently. The Company decided that it will apply the standard from its mandatory adoption date of 1 January 2019 using the modified retrospective method, without restatement of comparatives. Right-of-use assets for property leases are measured on transition as if the new rules had always applied. All other right-of-use assets are measured at the amount of the lease liability on adoption (adjusted for any prepaid or accrued expenses). As at 31 August 2019 the Company did not have lease commitments.

IFRS 17 "Insurance Contracts"(issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin). Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The Company does not expects any impact of the new standard on its financial statements.

IFRIC 23 "Uncertainty over Income Tax Treatments" (issued on 7 June 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). IAS 12 specifies how to account for current and deferred tax, but not how to reflect the effects of uncertainty. The interpretation clarifies how to apply the recognition and measurement requirements in IAS 12 when there is uncertainty over income tax treatments. An entity should determine whether to consider each uncertain tax treatment separately or together with one or more other uncertain tax treatments based on which approach better predicts the resolution of the uncertainty. An entity should assume that a taxation authority will examine amounts it has a right to examine and have full knowledge of all related information when making those examinations. If an entity concludes it is not probable that the taxation authority will accept an uncertain tax treatment, the effect of uncertainty will be reflected in determining the related taxable profit or loss, tax bases, unused tax losses, unused tax credits or tax rates, by using either the most likely amount or the expected value, depending on which method the entity expects to better predict the resolution of the uncertainty. An entity will reflect the effect of a change in facts and circumstances or of new information that affects the judgments or estimates required by the interpretation as a change in accounting estimate. Examples of changes in facts and circumstances or new information that can result in the reassessment of a judgment or estimate include, but are not limited to, examinations or actions by a taxation authority, changes in rules established by a taxation authority or the expiry of a taxation authority's right to examine or re-examine a tax treatment.

The absence of agreement or disagreement by a taxation authority with a tax treatment, in isolation, is unlikely to constitute a change in facts and circumstances or new information that affects the judgments and estimates required by the Interpretation. The Company does not expect any impact of the new standard on its financial statements.

5 New Accounting Pronouncements (Continued)

Prepayment Features with Negative Compensation – Amendments to IFRS 9 (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments enable measurement at amortised cost of certain loans and debt securities that can be prepaid at an amount below amortised cost, for example at fair value or at an amount that includes a reasonable compensation payable to the borrower equal to present value of an effect of increase in market interest rate over the remaining life of the instrument. In addition, the text added to the standard's basis for conclusion reconfirms existing guidance in IFRS 9 that modifications or exchanges of certain financial liabilities measured at amortised cost that do not result in the derecognition will result in an gain or loss in profit or loss. Reporting entities will thus in most cases not be able to revise effective interest rate for the remaining life of the loan in order to avoid an impact on profit or loss upon a loan modification. The Company does not expects any impact of the new standard on its financial statements.

Amendments to IAS 28 "Long-term Interests in Associates and Joint Ventures" (issued on 12 October 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).The amendments clarify that reporting entities should apply IFRS 9 to long-term loans, preference shares and similar instruments that form part of a net investment in an equity method investee before they can reduce such carrying value by a share of loss of the investee that exceeds the amount of investor's interest in ordinary shares. The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

Annual Improvements to IFRSs 2015-2017 cycle - amendments to IFRS 3, IFRS 11, IAS 12 and IAS 23 (issued on 12 December 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019).The narrow scope amendments impact four standards. IFRS 3 was clarified that an acquirer should remeasure its previously held interest in a joint operation when it obtains control of the business. Conversely, IFRS 11 now explicitly explains that the investor should not remeasure its previously held interest when it obtains joint control of a joint operation, similarly to the existing requirements when an associate becomes a joint venture and vice versa. The amended IAS 12 explains that an entity recognises all income tax consequences of dividends where it has recognised the transactions or events that generated the related distributable profits, e.g. in profit or loss or in other comprehensive income. It is now clear that this requirement applies in all circumstances as long as payments on financial instruments classified as equity are distributions of profits, and not only in cases when the tax consequences are a result of different tax rates for distributed and undistributed profits. The revised IAS 23 now includes explicit guidance that the borrowings obtained specifically for funding a specified asset are excluded from the pool of general borrowings costs eligible for capitalisation only until the specific asset is substantially complete. The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to IAS 19 "Plan Amendment, Curtailment or Settlement" (issued on 7 February 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2019). The amendments specify how to determine pension expenses when changes to a defined benefit pension plan occur. When a change to a plan—an amendment, curtailment or settlement—takes place, IAS 19 requires to remeasure net defined benefit liability or asset. The amendments require to use the updated assumptions from this remeasurement to determine current service cost and net interest for the remainder of the reporting period after the change to the plan. Before the amendments, IAS 19 did not specify how to determine these expenses for the period after the change to the plan. By requiring the use of updated assumptions, the amendments are expected to provide useful information to users of financial statements. The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

Amendments to the Conceptual Framework for Financial Reporting (issued on 29 March 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020).The revised Conceptual Framework includes a new chapter on measurement; guidance on reporting financial performance; improved definitions and guidance - in particular the definition of a liability; and clarifications in important areas, such as the roles of stewardship, prudence and measurement uncertainty in financial reporting.

5 New Accounting Pronouncements (Continued)

Definition of a business – Amendments to IFRS 3 (issued on 22 October 2018 and effective for acquisitions from the beginning of annual reporting period that starts on or after 1 January 2020). The amendments revise definition of a business. A business must have inputs and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs. The new guidance provides a framework to evaluate when an input and a substantive process are present, including for early stage companies that have not generated outputs. An organised workforce should be present as a condition for classification as a business if are no outputs. The definition of the term 'outputs' is narrowed to focus on goods and services provided to customers, generating investment income and other income, and it excludes returns in the form of lower costs and other economic benefits. It is also no longer necessary to assess whether market participants are capable of replacing missing elements or integrating the acquired activities and assets. An entity can apply a 'concentration test'. The assets acquired would not represent a business if substantially all of the fair value of gross assets acquired is concentrated in a single asset (or a group of similar assets). The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

Definition of materiality – Amendments to IAS 1 and IAS 8 (issued on 31 October 2018 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The amendments clarify the definition of material and how it should be applied by including in the definition guidance that until now has featured elsewhere in IFRS. In addition, the explanations accompanying the definition have been improved. Finally, the amendments ensure that the definition of material is consistent across all IFRS Standards. Information is material if omitting, misstating or obscuring it could reasonably be expected to influence the decisions that the primary users of general purpose financial statements make on the basis of those financial statements, which provide financial information about a specific reporting entity. The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

Interest rate benchmark reform – Amendments to IFRS 9, IAS 39 and IFRS 7 (issued on 26 September 2019 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2020). The amendments were triggered by replacement of benchmark interest rates such as LIBOR and other inter-bank offered rates ('IBORs'). The amendments provide temporary relief from applying specific hedge accounting requirements to hedging relationships directly affected by the IBOR reform. Cash flow hedge accounting under both IFRS 9 and IAS 39 requires the future hedged cash flows to be 'highly probable'. Where these cash flows depend on an IBOR, the relief provided by the amendments requires an entity to assume that the interest rate on which the hedged cash flows are based does not change as a result of the reform. Both IAS 39 and IFRS 9 require a forward-looking prospective assessment in order to apply hedge accounting. While cash flows under IBOR and IBOR replacement rates are currently expected to be broadly equivalent, which minimises any ineffectiveness, this might no longer be the case as the date of the reform gets closer. Under the amendments, an entity may assume that the interest rate benchmark on which the cash flows of the hedged item, hedging instrument or hedged risk are based, is not altered by IBOR reform. IBOR reform might also cause a hedge to fall outside the 80–125% range required by retrospective test under IAS 39. IAS 39 has therefore been amended to provide an exception to the retrospective effectiveness test such that a hedge is not discontinued during the period of IBOR-related uncertainty solely because the retrospective effectiveness falls outside this range. However, the other requirements for hedge accounting, including the prospective assessment, would still need to be met. In some hedges, the hedged item or hedged risk is a non-contractually specified IBOR risk component. In order for hedge accounting to be applied, both IFRS 9 and IAS 39 require the designated risk component to be separately identifiable and reliably measurable. Under the amendments, the risk component only needs to be separately identifiable at initial hedge designation and not on an ongoing basis. In the context of a macro hedge, where an entity frequently resets a hedging relationship, the relief applies from when a hedged item was initially designated within that hedging relationship. Any hedge ineffectiveness will continue to be recorded in profit or loss under both IAS 39 and IFRS 9. The amendments set out triggers for when the reliefs will end, which include the uncertainty arising from interest rate benchmark reform no longer being present. The amendments require entities to provide additional information to investors about their hedging relationships that are directly affected by these uncertainties, including the nominal amount of hedging instruments to which the reliefs are applied, any significant assumptions or judgements made in applying the reliefs, and qualitative disclosures about how the entity is impacted by IBOR reform and is managing the transition process. The Company does not expect a material impact of the amendments on its financial statements.

5 New Accounting Pronouncements (Continued)

Unless otherwise described above, the new standards and interpretations are not expected to affect significantly the Company's financial statements.

6 Related Parties

Parties are generally considered to be related if the parties are under common control or if one party has the ability to control the other party or can exercise significant influence or joint control over the other party in making financial and operational decisions. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, not merely the legal form.

The outstanding balances with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Relationship	31 August 2019	31 August 2018	1 September 2017
Borrowings (Note 13)	Immediate parent company	215,128	288,196	247,041
Trade and other payables	Ultimate parent company	818	225	-
Trade and other payables	Entities under common control	290	51	49

The income and expense items with related parties were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Relationship	2019	2018
Sales of goods (Note 15)	Immediate parent company	11,820	7,370
	Entities under common control	62	-
Information, consulting and other professional services (Note 16)	Ultimate parent company	1,002	735
	Entities under common control	52	248

Key management compensation. Salaries, short-term bonuses and other in-kind benefits of key management (Country Manager) included in the statement of comprehensive income amounted to GEL 1,107 thousand (2018: GEL 463 thousand).

7 Biological Assets

In thousands of Georgian Lari	Bearer plants	Bearer plants work in progress	Total
Cost at 1 September 2017	66,846	54,088	120,934
Accumulated depreciation and impairment	(16,945)	(14,525)	(31,470)
Carrying amount at 1 September 2017	**49,901**	**39,563**	**89,464**
Additions	111	4,222	4,333
Transfers	11,423	(11,423)	-
Depreciation charge	(1,715)	-	(1,715)
Impairment charge	(24,254)	(13,097)	(37,351)
Carrying amount at 31 August 2018	**35,466**	**19,265**	**54,731**
Cost at 31 August 2018	78,380	46,887	125,267
Accumulated depreciation and impairment	(42,914)	(27,622)	(70,536)
Carrying amount at 31 August 2018	**35,466**	**19,265**	**54,731**
Additions	82	2,581	2,663
Transfers	6,934	(6,934)	-
Depreciation charge	(1,075)	-	(1,075)
Carrying amount at 31 August 2019	**41,407**	**14,912**	**56,319**
Cost at 31 August 2019	85,396	42,534	127,930
Accumulated depreciation and impairment	(43,989)	(27,622)	(71,611)
Carrying amount at 31 August 2019	**41,407**	**14,912**	**56,319**

Impairment losses were recognised in 2018 as a result of the impairment test described below:

Events and circumstances leading to the impairment. At 31 August 2018, Management identified indicators that the Company's assets may be impaired as biological assets on a number of land parcels were not having sufficient production yield. Major driver of impairment review was lower yield than expected on certain locations (other indicators were also considered, such as soil analysis, existence of drainages and wind barriers etc.).

Cash generating unit. The Company's biological assets together with land parcels on which biological assets grow, represent one cash-generating unit (the "CGU") the purpose of which is the development, processing and sale of agricultural produce.

Recoverable amount. The impairment test model includes the forecast of future yields for the period of 2019 to 2022, based on the machine learning algorithm that uses climatic conditions, soil conditions and historical yield records. Recoverable amount of biological assets with no sufficient production yield was determined to be zero.

Fair value of lands, determined by market approach, was higher than their carrying value. Therefore, lands were not impaired.

Impairment losses. The carrying amount of the CGU was determined to be higher than its recoverable amount. The respective impairment charge of GEL 37,351 thousand was recognised during 2018.

8 Property, Plant and Equipment

Movements in the carrying amount of property, plant and equipment were as follows:

In thousands of Georgian Lari	Land and buildings	Machinery and equipment	Office equipment and furniture	Vehicles	CIP*	Total
Cost at 1 September 2017	35,349	8,826	1,137	17,625	100	63,037
Accumulated depreciation	(2,066)	(2,363)	(623)	(10,283)	-	(15,335)
Carrying amount at 1 September 2017	**33,283**	**6,463**	**514**	**7,342**	**100**	**47,702**
Additions	884	1,283	182	619	614	3,582
Transfers	37	-	-	-	(37)	-
Disposals	(5)	(128)	(1)	(101)	-	(235)
Depreciation charge	(602)	(682)	(150)	(1,664)	-	(3,098)
Eliminated on disposal	1	77	-	94	-	172
Carrying amount at 31 August 2018	**33,598**	**7,013**	**545**	**6,290**	**677**	**48,123**
Cost at 31 August 2018	36,265	9,981	1,318	18,143	677	66,384
Accumulated depreciation	(2,667)	(2,968)	(773)	(11,853)	-	(18,261)
Carrying amount at 31 August 2018	**33,598**	**7,013**	**545**	**6,290**	**677**	**48,123**
Additions	440	815	78	75	-	1,408
Transfers	615	-	-	-	(615)	-
Disposals	-	-	(72)	-	-	(72)
Depreciation charge	(582)	(764)	(151)	(1,576)	-	(3,073)
Eliminated on disposal	-	-	64	-	-	64
Carrying amount at 31 August 2019	**34,071**	**7,064**	**464**	**4,789**	**62**	**46,450**
Cost at 31 August 2019	37,320	10,796	1,324	18,218	62	67,720
Accumulated depreciation	(3,249)	(3,732)	(860)	(13,429)	-	(21,270)
Carrying amount at 31 August 2019	**34,071**	**7,064**	**464**	**4,789**	**62**	**46,450**

(*) CIP – Construction in progress.

Certain land parcels from total lands have undetermined future use.

9 Inventories

In thousands of Georgian Lari	31 August 2019	31 August 2018	1 September 2017
Hazelnuts	1,343	6,494	3,574
Materials and consumables	6,182	5,530	5,660
Saplings	771	1,613	1,647
Total inventories	**8,296**	**13,637**	**10,881**

The Company's principal activity is the development and further sale of agricultural produce. Harvesting of agricultural produce is undertaken annually, during July-September period. Hazelnuts are recognised only at the point of harvest.

In 2019, the Company harvested 555 tonnes of hazelnuts (2018: 1,594 tones). 326 tonnes of hazelnuts were unharvested as of 31 August 2019 (31 August 2018: 345 tones, 1 September 2017: 354 tonnes).

Movements in inventories by categories are as follows:

In thousands of Georgian Lari	Hazelnuts	Saplings	Materials and consumables	Total
At 1 September 2017	**3,574**	**1,647**	**5,660**	**10,881**
Purchases	1,384	-	7,164	8,548
Materials and consumables used	-	-	(4,090)	(4,090)
Gain at initial recognition of hazelnuts	8,798	-	-	8,798
Cost of goods sold	(7,655)	(946)	(141)	(8,742)
Provision for inventories	-	(432)	(728)	(1,160)
Other movement	393	-	-	393
Total changes in inventories recognised in profit or loss	**1,536**	**(1,378)**	**(869)**	**(711)**
Increase in saplings due to capitalisations	-	1,344	-	1,344
Capitalisations to saplings and bearer plants	-	-	(1,855)	(1,855)
Capitalisations to PP&E	-	-	(480)	(480)
At 31 August 2018	**6,494**	**1,613**	**5,530**	**13,637**
Purchases	2,477	-	5,276	7,753
Materials and consumables used	-	-	(3,965)	(3,965)
Gain at initial recognition of hazelnuts	3,208	-	-	3,208
Cost of goods sold	(10,728)	(761)	(89)	(11,578)
Provision for inventories	-	(555)	-	(555)
Other movement	(108)	-	856	748
Total changes in inventories recognised in profit or loss	**(7,628)**	**(1,316)**	**767**	**(8,177)**
Increase in saplings due to capitalisations	-	437	-	437
Capitalisations to saplings and bearer plants	-	37	(1,426)	(1,389)
At 31 August 2019	**1,343**	**771**	**6,182**	**8,296**

10 Taxes Prepaid and Recoverable, Other than Income Tax

In thousands of Georgian Lari	31 August 2019	31 August 2018	1 September 2017
Value-added tax	7,756	5,834	8,385
Other taxes	(207)	(154)	(1,349)
Total taxes prepaid and recoverable, other than income tax	**7,549**	**5,680**	**7,036**

Management presented the Company's tax balances on net basis based on the order 407 issued by the Minister of Finance of Georgia dated 7 December 2015. According to Georgian tax legislation main source or revenue of the Company, sales of hazelnuts, is free from output VAT with keeping right to recover all input VAT. Therefore, the Company accumulated significant VAT asset, which is recovered from tax authorities, based on the request of the Company and consent of tax authorities.

11 Cash and Cash Equivalents

In thousands of Georgian Lari	31 August 2019	31 August 2018	1 September 2017
Cash on hand	6	4	12
Bank balances payable on demand			
- *GEL denominated*	501	823	699
- *EUR denominated*	5,710	5,795	1,401
Total cash and cash equivalents	**6,217**	**6,622**	**2,112**

All bank balances payable on demand were placed at "BB-" rated bank, based on Fitch ratings.

12 Charter Capital

Charter capital represents the nominal amount of capital in the founding documentation of the Company. According to the Charter dated 20 March 2007, the Company's charter capital was defined to be USD 500 thousand (equivalent to GEL 853 thousand at the exchange rate prevailing at the payment dates). Based upon the resolutions of the Company's owner, the Company's charter capital was increased by cash contributions of USD 935 thousand and EUR 5,614 thousand (equivalent to GEL 1,573 thousand and GEL 12,939 thousand respectively, at the exchange rate prevailing at the payment dates).

13 Borrowings

The Company's borrowings represent related party loans obtained from the immediate parent company. As of 31 August 2018, the borrowing was bearing no interest and matured on 27 June 2008.

As per new loan amendment with the parent, (dated on 19 July 2018 and amended in May 2019), the total aggregate limit of borrowings was increased to EUR 104,500 thousand and the maturity date was extended to 20 July 2025.

The borrowing from the parent is at zero interest. The Company applied market rate for similar loans in Georgia, based on information from Georgian National Bank and determined the effective interest rate range of 7,1% to 7,3% for fair value estimation. The impact of fair value measurement of the loan of the immediate parent company of GEL 108,873 thousand has been directly recorded to the equity.

Reconciliation of liabilities arising from financing activities

The table below sets out an analysis of liabilities from financing activities and the movements in the Company's liabilities from financing activities for each of the periods presented. The items of these liabilities are those that are reported as financing in the statement of cash flows:

In thousands of Georgian Lari	2019	2018
At 1 September	**288,196**	**247,041**
Additions during the year	14,270	29,859
Foreign exchange losses, net	17,427	11,296
Fair value measurement at initial recognition	(108,873)	-
Interest expense	4,108	-
At 31 August	**215,128**	**288,196**

14 Trade and Other Payables

In thousands of Georgian Lari	31 August 2019	31 August 2018	1 September 2017
Trade payables	(1,661)	(2,155)	(1,832)
Accrued employee benefit costs	(603)	(677)	(2,297)
Other payables	-	(1)	(518)
Total trade and other payables	**(2,264)**	**(2,833)**	**(4,647)**

15 Revenue from Contracts with Customers

In thousands of Georgian Lari	2019	2018
Hazelnut sales to related party	11,820	7,370
Saplings sales to third parties	1,421	1,326
Hazelnut sales to third parties	590	737
Other sales	11	136
Total revenue	**13,842**	**9,569**

16 Other Operating Expenses

In thousands of Georgian Lari	2019	2018
Hazelnut cracking costs	(1,532)	(1,229)
Information, consulting and other professional services	(1,482)	(1,322)
Contributions to GHGA (Note 1)	(1,290)	(636)
Taxes other than on income	(1,069)	(1,559)
Transportation costs	(284)	(141)
Repairs and maintenance costs	(260)	(362)
Insurance expenses	(223)	(272)
Communication costs	(201)	(180)
Harvesting service costs	(138)	(3,771)
Utilities costs	(137)	(91)
Representative expenses	(56)	(65)
Office supplies expenses	(35)	(21)
Fines and penalties	(2)	(85)
Other	(141)	(427)
Total other operating expenses	**(6,850)**	**(10,161)**

17 Finance Costs

In thousands of Georgian Lari	2019	2018
Foreign exchange losses, net	(16,880)	(10,922)
Interest expense on related party borrowing	(4,108)	-
Bank charges	(72)	(101)
Total finance costs	**(21,060)**	**(11,023)**

18 Contingencies and Commitments

Tax contingencies. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are sometimes unclear, contradictory and subject to varying interpretation. In the event of a breach of tax legislation, no liabilities for additional taxes, fines or penalties may be imposed by the tax authorities after three years have passed since the end of the year in which the breach occurred.

These circumstances may create tax risks in Georgia that are more significant than in other countries. Management believes that it has provided adequately for tax liabilities based on its interpretations of applicable Georgian tax legislation, official pronouncements and court decisions. However, the interpretations of the relevant authorities could differ and the effect on these financial statements, if the authorities were successful in enforcing their interpretations, could be significant.

Insurance. The insurance industry in Georgia is in a developing state and many forms of insurance protection common in other parts of the world are not yet generally available. The Company does not have full coverage for its property, or business interruption, however, is in the process of providing full risk insurance coverage for its property and equipment in case of its damage. Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets could have a material adverse effect on the Company's operations and financial position.

18 Contingencies and Commitments (Continued)

Legal proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Company may be received. On the basis of its own estimates, management is of the opinion that no material losses will be incurred. At 31 August 2019 the Company was engaged in litigation proceedings with employees in relation to employment matters. No provision has been made as the Company's management believes that it is not likely that any significant loss will arise.

Environmental matters. The enforcement of environmental regulation in the Georgia is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Company periodically evaluates its obligations under environmental regulations. As obligations are determined, they are recognised immediately. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

19 Financial Risk Management

The risk management function within the Company is carried out in respect of financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risk), credit risk and liquidity risk. The primary objectives of the financial risk management function are to establish risk limits, and then ensure that exposure to risks stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure proper functioning of internal policies and procedures, in order to minimise operational and legal risks.

Credit risk. The Company takes on exposure to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to discharge an obligation. Exposure to credit risk arises as a result of the Company's sales of products on credit terms and other transactions with counterparties giving rise to financial assets.

Credit risk management. Credit risk is lower risk for the Company's business, as most of the sales are to immediate parent entity. Sales terms to third parties are usually on a prepayments basis.

The Company's maximum exposure to credit risk by class of assets is reflected in the carrying amounts of financial assets in the statement of financial position is as follows:

In thousands of Georgian Lari	31 August 2019	31 August 2018	1 September 2017
Trade and other receivables			
- Trade receivables	924	753	379
Cash and cash equivalents			
- Bank balances payable on demand	6,211	6,618	2,100
Total maximum exposure to credit risk	**7,135**	**7,371**	**2,479**

Credit risks concentration. As of the end of reporting periods, the Company's 100% of current accounts at banks were held only with one bank.

Market risk. The Company takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) foreign currencies, (b) interest bearing assets and liabilities and (c) equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Sensitivities to market risks included below are based on a change in a factor while holding all other factors constant. In practice this is unlikely to occur and changes in some of the factors may be correlated.

19 Financial Risk Management (Continued)

Currency risk. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency and in total. The positions are monitored. The table below summarises the Company's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

	At 31 August 2019		
In thousands of Georgian Lari	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net balance sheet position**
GEL	1,425	(1,639)	(212)
EUR	5,710	(215,150	(209,440)
Total	**7,135**	**(216,789)**	**(209,654)**

	At 31 August 2018			At 1 September 2017		
In thousands of Georgian Lari	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net balance sheet position**	**Monetary financial assets**	**Monetary financial liabilities**	**Net balance sheet position**
GEL	1,576	(2,156)	(580)	1,029	(1,827)	(798)
EUR	5,795	(288,196)	(282,401)	1,450	(247,564)	(246,114)
Total	**7,371**	**(290,352)**	**(282,981)**	**2,479**	**(249,391)**	**(246,912)**

The above analysis includes only monetary assets and liabilities. Investments in equities and non-monetary assets are not considered to give rise to any material currency risk.

The following table presents sensitivity of profit and loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency of the Company, with all other variables held constant:

In thousands of Georgian Lari	**2019**	**2018**
EUR strengthening by 10%	20,944	28,240
EUR weakening by 10%	(20,944)	(28,240)

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the Company.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Company is exposed to daily calls on its available cash resources. Liquidity risk is managed by management of the Company. Management monitors monthly rolling forecasts of the Company's cash flows. The Company seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings and trade and other payables. The Company's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents. Management estimates that the liquidity portfolio can be realised in cash within a day in order to meet unforeseen liquidity requirements. The maturity analysis provided below shows liabilities at 31 August 2019, 31 August 2018 and 1 September 2017 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed are the contractual undiscounted cash flows. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows. When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

19 Financial Risk Management (Continued)

As at 31 August 2019, GEL 1,661 thousand of trade payables (31 August 2018: GEL 2,156 thousand, 1 September 2017: GEL 2,350 thousand) were included in 'demand and less than 1 month' maturity category. As of 31 August 2019 the borrowings balance were classified as non-current due to changes made in maturity date. As of 31 August 2018 the total borrowings balance of GEL 290,352 thousand were included in 'demand and less than 1 month' maturity category (1 September 2017: GEL 249,391 thousand).

Financial risk management strategies for agricultural activities. The Company is exposed to risks arising from environmental and climatic changes and commodity prices. In order to protect its agricultural produce against pests (mainly stink bug), the Company holds regular consultations with leading experienced professional agronomists and governmental agencies of Georgia.

The Company does not anticipate that prices of its agricultural produce will decline significantly in the foreseeable future and, therefore, has not entered into derivative or other contracts to manage the risk of a decline in prices.

20 Fair Value Disclosures

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows: (i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities, (ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and (iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorising financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed. Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and the carrying value of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

	31 August 2019			
In thousands of Georgian Lari	**Level 1 fair value**	**Level 2 fair value**	**Level 3 fair value**	**Carrying value**
ASSETS				
Other financial assets				
- Trade receivables	-	-	924	**924**
- Cash and cash equivalents	6	6,211	-	**6,217**
TOTAL ASSETS	**6**	**6,211**	**924**	**7,141**
LIABILITIES				
Borrowings				
- Related party loans	-	-	(215,128)	**(215,128)**
Other financial liabilities				
- Trade payables	-	-	(1,661)	**(1,661)**
TOTAL LIABILITIES	**-**	**-**	**(216,789)**	**(216,789)**

In thousands of Georgian Lari	31 August 2018 Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry-ing value	1 September 2017 Level 1 fair value	Level 2 fair value	Level 3 fair value	Carry-ing value
ASSETS								
Other financial assets								
- Trade receivables	-	-	753	**753**	-	-	379	**379**
- Cash and cash equivalents	4	6,618	-	**6,622**	12	2,100	-	**2,112**
TOTAL ASSETS	**4**	**6,618**	**753**	**7,375**	**12**	**2,100**	**379**	**2,491**
LIABILITIES								
Borrowings								
- Related party loans	-	-	(288,196)	**(288,196)**	-	-	(247,041)	**(247,041)**
Other financial liabilities								
- Trade payables	-	-	(2,156)	**(2,156)**	-	-	(2,350)	**(2,350)**
TOTAL LIABILITIES	**-**	**-**	**(290,352)**	**(290,352)**	**-**	**-**	**(249,391)**	**(249,391)**

The fair values in level 2 and level 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

Financial assets carried at amortised cost. The fair value of floating rate instruments is normally their carrying amount. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities. Discount rates used depend on the credit risk of the counterparty. Fair values of held-to-maturity investments were determined based on quoted bid prices.

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity, for which a quoted market price is not available, was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Carrying amounts of trade payables and other financial liabilities approximate fair values due to their short-term maturities.

21 Presentation of Financial Instruments by Measurement Category

For the purposes of measurement, IAS 39, *Financial Instruments: Recognition and Measurement*, classifies financial assets into the following categories: (a) loans and receivables; (b) available-for-sale financial assets; (c) financial assets held to maturity and (d) financial assets at fair value through profit or loss ("FVTPL"). Financial assets at fair value through profit or loss have two sub-categories: (i) assets designated as such upon initial recognition, and (ii) those classified as held for trading. In addition, finance lease receivables represent a separate category.

22 Events After the Reporting Period

Late in 2019 news the first emerged from China about the COVID-19 (Coronavirus). In the first few months of 2020 the virus had spread globally and its negative impact has gained momentum. Management considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. While this is still an evolving situation at the time of issuing these financial statements there has been no discernible impact on the Company's sales or supply chain, however the future effects cannot be predicted. Management will continue to monitor the potential impact and will take all steps possible to mitigate any effects.

In February 2020 the Company returned the recoverable Value-added tax from the Ministry of Finance of Georgia in the amount of GEL 5 million.

On 27 November 2019 the Company obtained additional EUR 1 million financing from the parent company.

No other significant events have occurred after the end of the reporting period that would require adjustment or disclosure in the financial statements.

AgriGeorgia LLC

Management report – Business Overview

1. The entity's business development, performance and position

AgriGeorgia LLC is an agricultural company established in Georgia during 2007 and is a wholly owned subsidiary of Ferrero Trading LUX S.A. AgriGeorgia's core activity is the cultivation of hazelnuts for further sale to the Group and represents one of the most important actors in the local hazelnut business. The Company is the top employer and investor in the western region of Georgia and is involved in Corporate Social Responsibility activities relating to the development of hazelnut plantations with the local farmers.

Company's first focus is on the high-quality products and during the development of its business, two main activities have been established: harvesting hazelnuts from already existing plantation and growing seedlings in nursery and selling to local farmers. The Company mainly grows Italian and Georgian selected hazelnut varieties along with other European varieties. Orchards and nurseries are located in five parts of Samegrelo Region: Chitatskari, Khibula, Gejeti, Martvili and Tsalenjikha – with the main base in Chitatskari. Total owned territory constitutes about 4,000 Ha, while planted – about 3,50 Ha.

Since 2018 AgriGeorgia LLC has initiated a right-sizing program, with the aim of creating conditions to produce high volumes and best quality product and ensuring economic profitability towards self-sustainability. The program intends to drive to excellence selected 2,000 Ha, while de-commissioning 1,500 ha of plantations not reaching harvesting targets.

Considering that the period for hazelnuts to reach full maturity is long, the mother company provides the loan to fund the working capital of AgriGeorgia, until it reaches its break eve point. The Company's revenues are highly dependant on the volatility of the hazelnuts' prices on the regional market, with the Turkey as a main player in defining it. Another important factor is the spread of brown marmorated stink bug, which continues to damage the crops. In 2019 reporting year AgriGeorgia's revenues reached 14 mln GEL, which is 45% more than in 2018. The net result for respective years was loss of 39 mln GEL and 67 mln GEL, with the decrease due to the right-sizing program of Company's plantations in 2018.

2. Entity's future development plans

The main goal of AgriGeorgia is to provide its mother company with the high-quality hazelnuts and contribute to uninterrupted supply of raw materials for its confectionary products. This determines the future activities of the company, which is implementing measures to reduce pest damage effect on its plantations.

Being a part of a global ecosystem of the region, AgriGeorgia intends to continue its cooperation with the governmental agencies, such as National Food Agency, Agricultural Projects' Management Agency and Ministry of Agriculture of Georgia, as well as non-governmental agencies, such as Georgian Hazelnuts Growers Association and United States Agency for International Development (USAID) to bring to the local farmers awareness and expertise in growing high quality hazelnuts and combating the stink bug.

As part of development of a supply chain for in-shell hazelnuts, the Company continues financing of constructions of hazelnut drying centres in the region.

3. Review of the research and development performed by the entity

AgriGeorgia performs limited research and development functions which involves soil analysis, leaf tissue testing, fruit analysis, considerations on treatment of diseases. The research and development functions are in terms of a developing plan set for promoting the cultivation of hazelnuts in Georgia.

4. Information on the branches of an entity

The Company does not have any legal Branches. Its operations are concentrated in Samegrelo Region - Chitatskari, Khibula, Gejeti, Martvili, Tsalenjikha – with the main base and administrative office in Chitatskari, Zugdidi region.

5. Key financial and non-financial indicators

The analyses of key financial indicator are the following:

	In thousands of Georgian Lari	2019	2018	Explanation of progress
1	Revenue	13,842	9,569	Due to the volatility of the hazelnuts' prices on the regional market and changes in the volume of sales
2	Operating loss	(18,063)	(56,452)	due to the right-sizing program of Company's plantations in 2018
3	Net loss	(39,108)	(67,443)	due to the above and exchange rate fluctuations GEL vs EUR
4	Parent entity borrowings	215,128	288,196	loan to fund the working capital before the break-even point

The analyses of key non-financial indicator are the following:

		2019	2018	Explanation of progress
1	Number of temporary harvesting labor	1,574	1,170	Difference is due to outsourcing of harvesting in 2018
2	Average number of permanent staff	182	244	Difference is due to outsourcing of security services in 2019
3	Harvest of hazelnuts	555 tonnes	1,594 tonnes	Due to increase in maturity of orchards

6. Detailed information on the acquisition of its own shares

AgriGeorgia LLC is wholly owned subsidiary of Ferrero Trading LUX S.A, with paid-in capital of 15 mln GEL. No any shares are available for acquisition.

7. Additional explanations of amounts given in the annual financial statements

In 2019 AgriGeorgia has invested 1.4 mln GEL in Plants & Equipment, including self-constructed property.

As a result of daily operations, the Company accumulates significant VAT asset, which was recovered in next fiscal year.

8. Review of the entity's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management

While AgriGeorgia does not assume significant sales volume risk due to the consistent demand for hazelnuts in the market, it is however exposed to the price risks. The prices at which Company sells its hazelnuts are determined with reference to the global price. This price is heavily influenced by the supply of nuts from Turkey. As such AgriGeorgia's selling price can fluctuate drastically year on year with limited control.

The Company is exposed to the exchange rate fluctuations considering the large amount of its foreign currency borrowings. The fact that the majority of AgriGeorgia's material purchases and product sales are performed in EUR, also contributes in the company being subject to foreign exchange fluctuations.

9. Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk management

Generally, agricultural production implies high level of production risk, coming from weather, pests, diseases, and the interaction of technology with other farm and management characteristics, genetics, machinery efficiency, and the quality of inputs. In addition to the above Georgia currently has a plague of BMSB, which has significant influence on the production of hazelnuts not only in Georgia but in several key producing countries globally. The measure undertaken in cooperation with the various agencies is seeking for the right chemical treatment and sharing it with the farmers in the region.

The Company is also exposed to inventory risk. Namely, the hazelnuts stored have the risk of perishing before it is sold. To prevent the inventory from perishing, the kernels are fumigated which mitigates the risk of inventory becoming obsolete.

Another risk associated with the inventory is the mortality of hazelnut saplings and trees. The mortality rate may vary according to the hazelnut varieties and may be caused by various reasons, such as climate, weather conditions, incorrect planting, etc. The major steps in eliminating the risk is to monitor the development of trees, while insuring the proper protection with the wind barriers and water drainage systems.

Late in 2019 news the first emerged from China about the COVID-19 (Coronavirus). In the first few months of 2020 the virus had spread globally and its negative impact has gained momentum. Management considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. While this is still an evolving situation at the time of issuing these management report there has been no discernible impact on the Company's sales or supply chain, however the future effects cannot be predicted. Management will continue to monitor the potential impact and will take all steps possible to mitigate any effects.

Signed on 21 April 2020

Colin Hinchley

General Manager

Andrea Cicolin

Procurement & HCo CFO

This document must be disclosed only to authorized individuals. Any reproduction and/or disclosure must be subject to information Owner prior consent.

შპს „აგრიჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით
მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 აგვისტო

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 2
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება 3
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 4

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 კომპანია და მისი საქმიანობა 5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო 6
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა 6
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 15
5 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები 16
6 დაკავშირებული მხარეები 19
7 ბიოლოგიური აქტივები 20
8 ძირითადი საშუალებები 21
9 მარაგები 22
10 ავანსად გადახდილი ან დაბრუნებადი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა 23
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 23
12 საწესდებო კაპიტალი 23
13 ნასესხები სახსრები 24
14 კრედიტორული და სხვა დავალიანება 24
15 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 24
16 სხვა საოპერაციო ხარჯი 25
17 ფინანსური ხარჯები 25
18 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები 25
19 ფინანსური რისკის მართვა 26
20 რეალური ღირებულების შეფასება 28
21 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით 29
22 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 30

სხვა ინფორმაცია - მმართველობითი ანგარიში - საქმიანობის მიმოხილვა

pwc

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „აგრიჯორჯიას“ მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი პირობითი მოსაზრება

ჩვენი მოსაზრებით, გარდა იმ საკითხების გავლენისა, რაც არის აღწერილი ამ *დასკვნის პირობითი მოსაზრების საფუძვლის* ნაწილში, ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს „აგრიჯორჯიას“ (შემდგომში - „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

1. როგორც აღწერილია ფინანსური ანგარიშგების მე-9 შენიშვნაში, კომპანიის მარაგები მოიცავს სოფლის მეურნეობის ნაწარმს, თხილს, რომელიც შეფასდა ისტორიული ღირებულებით 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით და შეადგინა 3,574 ათასი ლარი, ეს წარმოადგენს გადახვევას ბასს 41-სგან, *სოფლის მეურნეობა* („ბას 41“), რაც მოითხოვს მოსავლის აღებისას სოფლის მეურნეობის ნაწარმის რეალური ღირებულებით შეფასებას, შემცირებული რეალიზაციის ხარჯებით, და რეალური ღირებულება თხილის მარაგების შემდგომი შეფასებისას მისი თვითღირებულება ხდება. 2018 წლის 31 აგვისტოს და 2019 წლის 31 აგვისტოს დასრულებული წლების განმავლობაში, კომპანიამ მოსავლის აღებისას სოფლის მეურნეობის ნაწარმის თავდაპირველის აღიარებისას აღიარა რეალური ღირებულებიდან შემოსულობა შესაბამისად 8,798 ათასი ლარის და 3,208 ათასი ლარის ოდენობით, რაც დაკავშირებული იყო აღებული თხილის მოსავალთან, რომლის საბალანსო ღირებულებამაც 6,494 ათასი ლარი და 1,343 ათასი ლარი შეადგინა შესაბამისად 2018 წლის 31 ოქტომბრის და 2019 წლის 31 ოქტომბრის მდგომარეობით, თუმცა, ეს შემოსულობა არ იქნა შეფასებული ბასს 41-ის შესაბამისად, მაგრამ კომპანიამ რეალური ღირებულების შემოსულობა განსაზღვრა რეგიონში იმ საბაზრო ოპერაციების საფუძველზე, რომლებიც გამომდინარეობდა არასანდო წყაროებისგან. ჩვენ არ გვქონდა შესაძლებლობა შეგვეფასებინა ამ საკითხის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

2. როგორც ეს მე-9 შენიშვნაშია განმარტებული, კომპანიამ მიიღო სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც თხილი აღიარდება მხოლოდ მოსავლის აღებისას, რაც წარმოადგენს ბასს 41-სგან გადახვევას, რადგან მსხმოიარე ნარგავების პროდუქცია უნდა აღიარდეს დაუყოვნებლივ ასაღები მოსავლიანობის განსაზღვრისთანავე. ჩვენ არ გვქონდა შესაძლებლობა შეგვეფასებინა ამ საკითხის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. როგორც ეს ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა 9-შია აღწერილი, კომპანიის მარაგები მოიცავს სოფლის მეურნეობის ნაწარმს, ნერგებს, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 1,647 ათასი ლარი, 1,613 ათასი ლარი და 771 ათასი ლარი, შესაბამისად 2017 წლის 1 სექტემბრის, 2018 წლის 31 აგვისტოს და 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, შეფასებულია ისტორიული ღირებულებით, რაც წარმოადგენს გადახვევას ბასს 41-სგან, რომელიც მოითხოვს, რომ მოსავლის აღებისას სოფლის მეურნეობის ნაწარმი შეფასდეს რეალური ღირებულებით, შემცირებული რეალიზაციის ხარჯებით, და ეს რეალური ღირებულება ხდება თვითღირებულება თხილის მარაგების შემდგომი შეფასებისას. ჩვენ არ გვქონდა შესაძლებლობა შეგვეფასებინა ამ საკითხის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

4. როგორც ეს ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნა 8-შია აღწერილი, 2018 წლის 31 აგვისტოს და 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, მთლიანი მიწებიდან, რომლების საბალანსო ღირებულება 8,880 ათას ლარს შეადგენს, კომპანია ფლობდა გარკვეული რაოდენობის მიწის ნაკვეთებს, რომელსაც არ ჰქონდა განსაზღვრული სამომავლო გამოყენების მიზნები. ხელმძღვანელობამ ეს მიწები აღრიცხა ძირითად საშუალებებში, და არ მოუხდენია მათი საინვესტიციო ქონებაში რეკლასიფიკაცია და არ გაუმჟღავნებია მათი რეალური ღირებულება, როგორც ეს ბასს 40-ით, *საინვესტიციო ქონება* მოითხოვება. ჩვენ არ გვქონდა შესაძლებლობა შეგვეფასებინა ამ საკითხის გავლენა აუდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის - *აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე - ნაწილში.*

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, პირობითი აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის („IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენი პირობითი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშს, და განვიხილოთ მმართველობითი ანგარიში არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. როგორც ეს *პირობითი მოსაზრების საფუძველის* ნაწილის პირველ, მე-2 და მე-3 პუნქტებშია აღწერილი, კომპანიამ სოფლის მეურნეობის ნაწარმი და ნაყოფის მომცემი მცენარეების საწარმოო ზრდა არ შეაფასა ბასს 41-ის შესაბამისად. ჩვენ ვასკვნით, რომ მმართველობითი ანგარიში შეიცავს არსებით უზუსტობას იმავე მიზეზით, რაც უკავშირდება ზემოაღნიშნული *პირობითი მოსაზრების საფუძველის* ნაწილში პირველ, მე-2 და მე- 3 პუნქტებშია აღწერილ თანხებსა თუ სხვა მუხლებს. „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება, შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშის გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობით ანგარიშში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის ფინანსური ანგარიშგებაც წარმოდგენილია, შეესაბამება ფინანსურ ანგარიშგებას; და
- მმართველობით ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია შესაბამისობაშია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებთან.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენს იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.

pwc

- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი არასარწმუნოობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი არასარწმუნოობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადექვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის გაკეთების თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

ხელმოწერილია

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2020 წლის 21 აპრილი
თბილისი, საქართველო

ხელმოწერილია

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ბიოლოგიური აქტივები	7	56,319	54,731	89,464
ძირითადი საშუალებები	8	46,450	48,123	47,702
არამატერიალური აქტივები		140	221	295
სულ გრძელვადიანი აქტივები		102,909	103,075	137,461
მოკლევადიანი აქტივები				
მარაგები	9	8,296	13,637	10,881
ავანსად გადახდილი და დაბრუნებადი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	10	7,549	5,680	7,036
დებიტორული და სხვა დავალიანება		924	753	379
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	6,217	6,622	2,112
სულ მოკლევადიანი აქტივები		22,986	26,692	20,408
სულ აქტივები		125,895	129,767	157,869
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	12	15,364	15,364	15,364
დაგროვილი ზარალი		(106,861)	(176,626)	(109,183)
სულ კაპიტალი		(91,497)	(161,262)	(93,819)
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	13	215,128	-	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		215,128	-	-
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	13	-	288,196	247,041
კრედიტორული და სხვა დავალიანება	14	2,264	2,833	4,647
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		2,264	291,029	251,688
სულ ვალდებულებები		217,392	291,029	251,688
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		125,895	129,767	157,869

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელი მოეწერა 2020 წლის 21 აპრილს.

ხელმოწერილია
კოლინ ჰინჩლი
გენერალური მენეჯერი

ხელმოწერილია
ანდრეა ჩიკოლინი
შესყიდვები & HCo ფინანსური დირექტორი

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ამონაგები	15	13,842	9,569
ცვლილებები მარაგებში	9	(8,177)	(711)
ბიოლოგიური აქტივების გაუფასურება	7	-	(37,351)
თანამშრომელთა გასამრჯელოების ხარჯი		(9,096)	(9,169)
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	7,8	(3,860)	(4,565)
გამოყენებული მასალები და სხვა ნედლეული	9	(3,965)	(4,090)
სხვა საოპერაციო ხარჯი	16	(6,850)	(10,161)
სხვა შემოსავალი		43	26
საოპერაციო ზარალი		(18,063)	(56,452)
ფინანსური შემოსავალი		15	32
ფინანსური ხარჯები	17	(21,060)	(11,023)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(39,108)	(67,443)
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის ზარალი		(39,108)	(67,443)
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული ზარალი		(39,108)	(67,443)

შპს „აგრიჯორჯია“
კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება

ათასი ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით	15,364	(109,183)	(93,819)
წლის ზარალი	-	(67,443)	(67,443)
სულ წლის სრული ზარალი	-	(67,443)	(67,443)
ნაშთი 2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	15,364	(176,626)	(161,262)
წლის ზარალი	-	(39,108)	(39,108)
სულ წლის სრული ზარალი	-	(39,108)	(39,108)
თავდაპირველი აღიარების გავლენა მშობელი კომპანიისგან მიღებულ სესხზე (შენიშვნა 13)	-	108,873	108,873
ნაშთი 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	15,364	(106,861)	(91,497)

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(39,108)	(67,443)
კორექტირებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის	7,8	4,229	4,887
ბიოლოგიური აქტივების გაუფასურების	7	-	37,351
მარაგების მიწოდების	9	555	1,160
ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან ზარალის	8	8	50
საპროცენტო შემოსავლის		(15)	(32)
საპროცენტო ხარჯის	17	4,108	-
სავალუტო კურსების ზარალისთვის, წმინდა		16,880	10,922
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		(13,343)	(13,105)
ცვლილება დებიტორულ და სხვა დავალიანებაში		(67)	(335)
ცვლილება მარაგებში		4,786	(5,900)
ცვლილება კრედიტორულ და სხვა დავალიანებაში		(536)	(1,199)
ცვლილება ავანსად გადახდილ და დაბრუნებად გადასახადებში		(1,869)	1,356
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება		2,314	(6,078)
მიღებული პროცენტი		15	32
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(11,014)	(19,151)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(1,408)	(3,531)
ბიოლოგიური აქტივების შეძენა	7	(2,663)	(2,829)
შემოსულობები ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან		-	13
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		(4,071)	(6,347)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	13	14,270	29,859
წმინდა ფული საფინანსო საქმიანობიდან		14,270	29,859
ვალუტის გაცვლის კურსების ცვალებადობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		410	149
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	11	6,622	2,112
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	11	6,217	6,622

1 კომპანია და მისი საქმიანობა

შპს „აგრიჯორჯია“ (შემდგომში - „კომპანია“) დაფუძნდა 2007 წლის 20 მარტს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოებას, რომელიც დაარსდა საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 204526021.

2019 წლის 31 აგვისტოს, 2018 წლის 31 აგვისტოს და 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ერთადერთი უშუალო მშობელი კომპანია იყო სს „ფერრერო თრეიდინგ ლუქს“ და საბოლოო მშობელი კომპანია იყო სს „ფერრერო ინტერნეიშენალ“ (სს „ფერრერო თრეიდინგ ლუქს“-ის უშუალო მშობელი კომპანია), ორივე რეგისტრირებულია ლუქსემბურგში.

კომპანიის არც უშუალო მშობელი და არც საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არ გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანია ფლობს და ოპერირებას უწევს თხილნარებს, რომლებიც გაშენებულია 3,700 ჰექტარ სასოფლო-სამეურნეო დანიშნულების მიწის ნაკვეთზე. კომპანია აწარმოებს ქართული, იტალიური და სხვა ევროპული თხილის სახეობებს და ძირითადად ყიდის მის უშუალო მშობელ კომპანიაზე (დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციების შესახებ იხილეთ შენიშვნა 6).

2017 წლის 29 ივნისს შპს „აგრიჯორჯიამ“ და სს „ფერრერო თრეიდინგ ლუქს“მა გააფორმეს ურთიერთგაგების მემორანდუმი (“MOU“) აშშ-ს საერაშორისო განვითარების სააგენტოსთან (“USAID”), ერთობლივად წოდებულნი, როგორც („მხარეები“).

ამ მემორანდუმის მიხედვით მხარეების მიზნებია:

- თხილის ინდუსტრიის განვითარების გაუმჯობესება, ქართული თხილის წარმოების ხარისხისა და რაოდენობის გაზრდის გზით, გადამუშავების შესაძლებლობების გაუმჯობესებით და საბაზრო კავშირების დამყარებით, რაც მცირე მეწარმეებს საშუალებას მისცემს წვდომა ჰქონდეთ მომგებიან საბოლოო ბაზრებზე;
- USAID-ისა და შპს „აგრიჯორჯიას“ ფინანსური და ტექნიკური რესურსების გაერთიანება და ბერკეტირება პროექტის ზემოქმედების მასშტაბის, ეფექტიანობის გასაზრდელად და კერძო სექტორის ინტერესების და მიზნების წინ წამოსაწევად;
- თხილის საწარმოო ჯაჭვის ტრანსფორმაცია და რაციონალიზაცია, სადაც თხილის ხარისხიანი წარმოების საერთო ინტერესი მწარმოებლებსა და გადამამუშავებლებს მისცემს მაღალი ხარისხის თხილის წარმოებისა და ექსპორტის მოტივაციას.

კომპანიის როლია გაუწიოს უშუალო ტექნიკური დახმარება, ორ ინდუსტრიულ ორგანიზაციას, საქართველოს თხილის მწარმოებელთა ასოციაციას („GHGA“) და თხილის ექსპორტიორთა და გადამამუშავებელთა ასოციაციას („HEPA“), ასევე პროექტის სხვა ბენეფიციარებს და .ორგანიზება გაუწიოს ტექნიკური სპეციალისტების გუნდს, რათა მათ გააგრძელონ მწარმოებლების ტრენინგები, დაეხმარონ საშრობ ცენტრებს, გააუმჯობესონ მიკვლევადობა და დააკავშირონ მწარმოებლები გადამამუშავებლებთან.

კომპანიის მიერ სავარაუდო შენატანი ამ ოთხწლიანი პერიოდის განმავლობაში, რომელიც მემორანდუმის მიხედვით იწყება 2017 წლის სექტემბრიდან, დამოკიდებულია თანხების ხელმისაწვდომობისა და შესაბამისი შიდა დამტკიცების პროცესებზე და შეადგენს 5,608 ათას აშშ დოლარს.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, ზუგდიდის რაიონი, სოფელი ჭითაწყარი. კომპანიის საქმიანობის ადგილმდებარეობაც არის საქართველო, ზუგდიდის რაიონი.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში ("GEL"), გარდა მითითებული გამონაკლისი შემთხვევებისა.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა ხორციელდება საქართველოს ფარგლებში. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს. საქართველოს გააჩნია შედარებით სტაბილური პოლიტიკური სიტუაცია და ლიბერალური საბაზრო ეკონომიკა დაბალი გადასახადებით და რეგულაციებით.

საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტიანობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

სოფლის მეურნეობის სექტორი გამოცხადებულია, როგორც ერთ-ერთი მთავარი პრიორიტეტი და მთავრობის დაფინანსებას, ისევე როგორც ინსტიტუციურ მხარდაჭერას არსებითი მნიშვნელობა გააჩნია.

USAID-მა წამოიწყო ხუთწლიანი გლობალური განვითარების ალიანსი (2015-2020 წწ.) „ფერერო ჯგუფთან“ ერთად, საქართველოს თხილის ინდუსტრიის პროდუქტიულობის გასაუმჯობესებლად. ეს პარტნიორობა აუმჯობესებს თხილის პროდუქტიულობას და ხელს უწყობს ბაზრის კავშირებს, რითაც იზრდება თხილის სექტორის კონკურენტუნარიანობა. ინტერვენციები აძლიერებს GHGA-ს და HEPA-ს და უზრუნველყოფს ინოვაციურ მიდგომებს თხილის საწარმოო ჯაჭვში წარმოებისა და სურსათის უვნებლობის პრაქტიკის გასაუმჯობესებლად.

ხელმძღვანელობას არ აქვს შესაძლებლობა, ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად, კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის ყველა საჭირო ზომებს იღებს, რათა მხარი დაუჭიროს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობასა და განვითარებას.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

შესაბამისობის დადგენილება. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოადგენს კომპანიის პირველ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც შესაბამისობაშია ფასს-ებთან და მომზადებულია საქართველოს კანონის „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ მოთხოვნების გათვალისწინებით. კომპანიის ფასს-ზე გადასვლის თარიღია 2017 წლის 1 სექტემბერი. გარკვეული გამონაკლისების გათვალისწინებით, ფასს 1 ითხოვს 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით ძალაში შესული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების ვერსიის რეტროსპექტულ გამოყენებას ფასს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მომზადებისას 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით და ყველა ის პერიოდისთვის, რომელიც წარმოდგენილია მის პირველ ფასს ფინანსურ ანგარიშგებაში. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ.

შეფასების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების დათქმის საფუძველზე.

ფასს-ების პირველადი მიღება. ადგილობრივი კანონმდებლობის მიხედვით, ფასს-ზე გადასვლის თარიღამდე კომპანიას არ მოეთხოვებოდა რაიმე სახის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება და მას წარსულში არ მოუმზადებია ფინანსური ანგარიშგება. ამგვარად, შედარება და განმარტება იმისა, თუ როგორი გავლენა იქონია წინა პერიოდის სააღრიცხვო ჩარჩოდან ფასს-ზე გადასვლამ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე, ფინანსურ შეფასებაზე და ფულად ნაკადებზე არ არის წარმოდგენილი წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, კომპანიამ გამოიყენა სხვა ფასს-ების რეტროსპექტული გამოყენების სავალდებულო გამონაკლისები.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც კომპანია ეწევა საქმიანობას. კომპანიის სამუშაო და საპრეზენტაციო ვალუტაა საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი (შემდგომში - „GEL"). წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგები წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში.

ოპერაციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კომპანიის სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ") სავალუტო კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის სამუშაო ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით გადაყვანიდან, ნასესხები სახსრების გარდა, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში ფინანსური მოგების ან ხარჯის სახით მუხლში „სხვა საოპერაციო მოგება/(ხარჯები), წმინდა". ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი წარდგენილია მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების მუხლში „ფინანსური შემოსავალი ან დანახარჯები". ყველა სხვა უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი წარდგენილია მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების მუხლში „სხვა საოპერაციო შემოსავლები/(ხარჯები), წმინდა".

წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომლებიც ისტორიული ღირებულებითაა შეფასებული. უცხოურ ვალუტაში რეალური ღირებულებით შეფასებული არაფულადი მუხლები გადაანგარიშდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღით არსებული სავალუტო კურსით. სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა უცხოურ ვალუტაში რეალური ღირებულებით შეფასებულ არაფულად მუხლებზე აღირიცხება, როგორც რეალური ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

უცხოურ ვალუტაში ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ძირითადი გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
აშშ დოლარი 1 = ლარი	2.9457	2.5803	2.4301
ევრო 1 = ლარი	3.2523	3.0184	2.8809

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ცვეთის თანხა და, საჭიროებისამებრ, გაუფასურების ანარიცხები. მიწა ფასდება თვითღირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების ზარალი.

ღირებულება მოიცავს იმ დანახარჯებს, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნებადია აქტივის შეძენასთან. საწარმოს მიერ შექმნილი აქტივების ღირებულება მოიცავს მასალების და პირდაპირი შრომის ღირებულებას, ყველა სხვა ხარჯს, რომელიც პირდაპირ მიკუთვნებადია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად მათი წინასწარგანზრახული გამოყენებისთვის, საგნების დემონტაჟის, მათი ლოკაციის ადგილიდან გატანის და ადგილის პირვანდელ მდგომარეობაში მოყვანის ხარჯებს და კაპიტალიზირებულ სესხით სარგებლობის ხარჯებს.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი დგინდება მიღებული შემოსავლის შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და აღიარდება წლის მოგება-ზარალში.

ცვეთა. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი ღირებულების ნარჩენი ღირებულების გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
• შენობა-ნაგებობები	50 წელი
• მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	10-20 წელი
• საოფისე აღჭურვილობა და ავეჯი	4-8 წელი
• სატრანსპორტოს საშუალებები	4-10 წელი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

აქტივის სალიკვიდაციო ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც კომპანია ამჟამად მიიღებს აქტივის გასხვისებიდან, გამოკლებული გასხვისების სავარაუდო ხარჯი იმ დაშვებით, რომ აქტივი უკვე არის იმ ხნის და იმ მდგომარეობაში, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების სალიკვიდაციო ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ბიოლოგიური აქტივები და სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი. კომპანიის ბიოლოგიური აქტივები მოიცავს ნაყოფის მომცემ მცენარეებს, თხილის ხეებს, ნერგებს და დაუკრეფავ კულტურებს (თხილი). ნაყოფის მომცემი მცენარეები კლასიფიცირდება როგორც გრძელვადიანი აქტივები; ნერგები და დაუკრეფავი კულტურები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი აქტივები.

ნაყოფის მომცემი მცენარეები. ნაყოფის მომცემი მცენარეები განისაზღვრება როგორც ცოცხალი მცენარე, რომელიც გამოიყენება სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის წარმოებაში ან მიწოდებაში, მოსალოდნელია, რომ ნაყოფს აწარმოებს ერთ პერიოდზე მეტჯერ და გააჩნია მცირე ალბათობა იმისა, რომ გაიყიდება როგორც სოფლის მეურნეობის ნაწარმი, გარდა შემთხვევითი მიზერული რაოდენობის გაყიდვებისა. ნაყოფის მომცემი მცენარეები აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ანარიცხი, საჭიროებისამებრ. ნაყოფის მომცემი მცენარეები აღირიცხება ისევე, როგორც საწარმოს მიერ შექმნილი ძირითადი საშუალებები მანამ, სანამ ისინი არიან იმ მდგომარეობაში და პირობებში, რომელიც აუცილებელია იმისათვის, რომ შესაძლებელი იყოს ხელმძღვანელობის მიერ განზრახული გზით ოპერირება, სანამ ისინი არ მიაღწევენ მოწიფულობას. მოსალოდნელია, რომ კომპანიის თხილის ხეები სოფლის მეურნეობის პროდუქტის წარმოებას დაიწყებს დარგვიდან ოთხი წლის შემდეგ, თუმცა მაქსიმალურ მოსავლიანობას დარგვიდან შვიდი-რვა წლის შემდეგ მიაღწევს და ამ მომენტისთვის დაუსრულებელი ნაყოფის მომცემი მცენარეები გადავა ნაყოფის მომცემ მცენარეებში. მომწიფების მიღწევის შემდეგ, ნებისმიერი შემდგომი დანახარჯი გაიწერება გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ისინი გაზრდის ნაყოფის მომცემი მცენარეების სამომავლო ეკონომიკურ სარგებელს. თხილის ხეების ცვეთა გამოანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით დადგენილი სასარგებლო მომსახურების ვადის - 50 წლის განმავლობაში.

ნერგები. ნერგები კლასიფიცირდება, როგორც მარაგები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, რადგან ნერგების უმეტესობა იყიდება მესამე მხარეებზე. ნერგები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, გამოკლებული მოსავლის აღებისას დადგენილი რეალიზაციის ხარჯი.

სოფლის მეურნეობის პროდუქცია. კომპანიის სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციას წარმოადგენს თხილი. მოსავლის აღებისას, სასოფლო-სამეურნეო პროდუქცია კლასიფიცირებულია გასაყიდ მარაგებში და თავდაპირველად ფასდება მათი რეალური ღირებულებით, გამოკლებული მოსავლის აღებისას დადგენილი რეალიზაციის ხარჯი.

მოსავალი, რომელიც ჯერ არ აღებულა. წლის ბოლოს, მოსავალი, რომელიც ჯერ არ არის აღებული, ფასდება შემდგომ პერიოდში აღებული ფაქტობრივი რაოდენობის საფუძველზე, სექტემბერ-ოქტომბერში. ჯერ არ აღებული მოსავალი ფასდება რეალური ღირებულებით, გამოკლებული დადგენილი რეალიზაციის ხარჯი.

სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის რეალური ღირებულების შემოსულობა თავდაპირველი აღიარებისას აღიარდება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის მარაგების ცვლილებებში.

სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის რეალური ღირებულებები მოსავლის აღების ეტაპზე განისაზღვრება ბოლო გარიგებების საბაზრო ფასების საფუძველზე და მინიჭებული აქვს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-2 დონის კატეგორია. სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის გაყიდვის საფასური მოსავლის აღების დროს განისაზღვრება გაწეული ფაქტობრივი ხარჯების საფუძველზე.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. აქტივებს, რომლებსაც ცვეთა ერიცხებათ, მიმოიხილავენ გაუფასურების თვალსაზრისით, როდესაც მოვლენების ან ვითარების ცვლილება მიუთითებს, რომ შეიძლება საბალანსო ღირებულება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი თანხა არის აქტივის რეალურ ღირებულებას, გამოკლებული გაყიდვის დანახარჯები, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივებს აჯგუფებენ რაც შეიძლება უმცირეს დონეზე, რომელზეც არსებობს დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურება ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაისინჯება გაუფასურების შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიური ბაზარი გახლავთ ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით საწარმოს მიერ ფლობილი ინსტრუმენტების რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა არ არის საკმარისი ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი მონაცემები დაკვირვებადია, პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია).

გარიგების დანახარჯები გახლავთ დამატებით დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გახვისებას. დამატებითი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავენ მარეგულირებელი სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟის მიერ აგენტების (მათ შორის თანამშრომლები, რომლებიც მოქმედებენ, როგორც გაყიდვების აგენტები), კონსულტანტების, ბროკერების და დილერების მიმართ გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, და აგრეთვე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება (*„AC“*) არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი, და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით (“ECL”). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეული იქნეს მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან, საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ ცვალებად განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. შეძენილი ან შექმნილი კრედიტით გაუფასურებული აქტივების (“POCI”) შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, ანუ სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, კორექტირებული ტრანზაქციების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა ტრანზაქციების ფასი. საწყის აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და ტრანზაქციის ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით (AC), რაც გამოიწვევს მყისეულ საბუღალტრო ზარალს. ფინანსური აქტივების ყველა შესყიდვა და გაყიდვა, რომელიც მოითხოვს საბაზრო კონვენციის ან რეგულაციის მიხედვით დროის გარკვეულ მონაკვეთში მიწოდებას („რეგულარული გზით“ შესყიდვები და გაყიდვები) გატარდება იმ სავაჭრო თარიღით, რომელზეც კომპანია ფინანსური აქტივის მიწოდებას ახორციელებს. ყველა სხვა შესყიდვები აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანია ხდება მხარე ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებებში.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. ბიზნეს-მოდელი გვიჩვენებს, როგორ ახორციელებს კომპანია აქტივების მართვას ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია: (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი“); ან (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება (სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი“); ან არც (i) და არც (ii) არ ვრცელდება, მაშინ ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც „სხვა“ ბიზნეს-მოდელის ნაწილი და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალის მეშვეობით (FVTPL).

ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება აქტივების ჯგუფისთვის (პორტფელის დონეზე) კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დასახული მიზნის მისაღწევად განხორციელებული ქმედებების შესაბამისი მტკიცებულების საფუძველზე. ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისას კომპანია შემდეგ ფაქტორებს ითვალისწინებს: პორტფელის დანიშნულება და შემადგენლობა, წარსული გამოცდილება - როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებისგან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და ხელმძღვანელების ანაზღაურება.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსურ აქტივებს შემდეგი შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: „რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით” (“FVTPL”), “რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით (“FVOCI”) და ამორტიზებული ღირებულებით (“AC”). სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია: (i) კომპანიის დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვის ბიზნეს მოდელზე, და (ii) ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია შეაფასებს, ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებულ პროცენტის გადახდას (“SPPI”). როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. კომპანიას არ მოუხდენია მისი ბიზნეს მოდელის ცვლილება მიმდინარე და შესადარისი პერიოდის განმავლობაში და რეკლასიფიკაცია არ განუხორციელებია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით სავალო ინსტრუმენტებისთვის და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის. კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

კომპანია ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რაც გულისხმობს მომსახურების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალის გამოყენებას ყველა დებიტორული დავალიანებისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად დებიტორული დავალიანება ჯგუფდება საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით (მოთხოვნები შესაძლებელია დაჯგუფდეს გეოგრაფიული რეგიონის, პროდუქტის ტიპის, მომხმარებლის რეიტინგის, უზრუნველყოფის ან სავაჭრო საკრედიტო დაზღვევის მიხედვით).

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, თუმცა არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება; ან (ბ) კომპანიას გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს ვალდებულების გადაკისრების ხელშეკრულება, რომლითაც (i) გადაიცემა აგრეთვე აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება; ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაიცემა და არც შენარჩუნდება, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების საჭიროების გარეშე.

ფინანსური აქტივები – მოდიფიცირება. ზოგჯერ კომპანია ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით ხელახლა მოილაპარაკებს ან სხვაგვარად ახორციელებს მის მოდიფიცირებას. კომპანია შეაფასებს, სახელშეკრულებო პირობების ეს მოდიფიცირება არსებითია თუ არა, სხვა ფაქტორებთან ერთად, შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე, საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, სხვა ვალუტაში გამოსახვა, ახალი გირაო ან საკრედიტო გაუმჯობესება, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ან სესხის მნიშვნელოვნად გაზრდა, როდესაც მსესხებელი ფინანსურ სირთულეებს არ განიცდის.

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და კომპანია შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას და ახალ აქტივს აღიარებს რეალური ღირებულებით. განმეორებით მოლაპარაკების თარიღად მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას („SICR“). კომპანია ასევე შეაფასებს, ახალი სესხი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის (“SPPI”) კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალურ ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც ხელახლა მოლაპარაკება გამოწვეული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, კომპანია შეადარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. კომპანია ხელახლა გამოითვლის მთლიან საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული (“POCI”) ფინანსური აქტივებისთვის) დისკონტირებით და მოდიფიცირების შემოსულობა ან ზარალს მოგება-ზარალში აღიარებს.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით“ („AC“) შეფასებული, გარდა (i) რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული (“FVTPL”) ფინანსური ვალდებულებებისა: ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას; და (ii) ფინანსური საგარანტიო ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება).

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალურ ოპერაციას.

ფინანსური ვალდებულებები, რომელთაც მინიჭებული აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, შეფასებულის კატეგორია. კომპანიამ შეიძლება გარკვეულ ვალდებულებებს თავდაპირველი აღიარებისას მიანიჭოს რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, შეფასებულის კატეგორია. მსგავსი ვალდებულებებიდან წარმოქმნილი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება, გარდა რეალური ღირებულების ცვლილების თანხისა, რომელიც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებაზეა მიკუთვნებადი (განისაზღვრება თანხით, რომელიც მიკუთვნებადი არ არის საბაზრო პირობების ცვლილებაზე, რაც წარმოქმნის საბაზრო რისკს.), სხვა სრულ შემოსავალში აისახება და შემდეგში მოგება-ზარალში არ რეკლასიფიცირდება. ეს ასეა, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მსგავსი წარდგენა წარმოქმნის ან გაზრდის სააღრიცხვო შეუსაბამობას, როდესაც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებებზე მიკუთვნებადი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება.

ფინანსური ინსტრუმენტების ჩათვლა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ჩათვლა ხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს წმინდა საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზების და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. აღნიშნული ჩათვლის უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე; და (ბ)უნდა იყოს იურიდიულად აღსრულებადი ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) ვალდებულებების შეუსრულებლობისას; და (iii) გადახდისუუნარობისას ან გაკოტრებისას.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) ისინი არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას (“SPPI”) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურიზაციის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება ისე, რომ ის მაინც ძალაში იქნება იმ შემთხვევაშიც კი, კანონმდებლობა რომ შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტთვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

დებიტორული და სხვა დავალიანება. დებიტორული და სხვა დავალიანება თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

კრედიტორული და სხვა დავალიანება. კრედიტორული დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც ხელშემკვრელი მხარე ხელშეკრულების ფარგლებში ასრულებს თავის მოვალეობებს. იგი თავდაპირველად რეალური ღირებულებით აღიარდება, შემდგომში კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად რეალური ღირებულებით აღიარდება, შემცირებული გაწეული გარიგების დანახარჯებით, შემდგომ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც კომპანია მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა კომპანიას მეიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები, იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით აისახება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. იჯარის ვადა არის შეუწყვეტადი პერიოდი, რომლისთვისაც მოიჯარემ ხელშეკრულება გააფორმა მოცემული აქტივის იჯარით გაცემაზე, იმ დამატებით ვადასთან ერთად, რომლის განმავლობაშიც მეიჯარეს ამ აქტივის იჯარით ფლობის გაგრძელების ოფციონი აქვს, შემდგომი გადახდებით, თუ გადახდების გარეშე, როდესაც საიჯარო ურთიერთობის დაწყებისას გონივრულად სარწმუნოა, რომ მეიჯარე გამოიყენებს ამ ოფციონს.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ასახულია ფინანსურ ანგარიშგებაში მოქმედი კანონმდებლობის ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება დივიდენდების გაცემის გზით აღნიშნული მოგების განაწილება ან განაწილებულად მიჩნევა.

ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა ე.წ. „აგროსილ“ ღირებულებაზე (ანუ წმინდა დივიდენდები აიგროსება 5%-იანი დაქვითვის გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

2007 წლის 1 იანვრიდან 2018 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას „აგროსილ“ თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე დაწესებულ ფაქტიური მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა ან პერიოდისა, ~ როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

დივიდენდების განაწილებასთან ერთად, გადასახადი კვლავ გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან, აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდებასთან და წარმომადგენლობითი დანახარჯებთან, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი იმ საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, ექვემდებარება დაუყოვნებლივ დაბეგვრას. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში ასახულ მუხლში - „გადასახადი, მოგების გადასახადის გარდა“.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში. კორექტირებები გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციისთვის პროცენტისა და ჯარიმების თვალსაზრისით შესაბამისად აღირიცხება ფინანსურ ხარჯებში და სხვა შემოსულობებში/(ზარალში), წმინდად.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. დარიცხული დამატებითი ღირებულების გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) დავალიანების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. ზოგადად, გადახდილი დღგ ამოღებადია დარიცხული დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ ანგარიშფაქტურის მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა წმინდა საფუძველზე. გადახდილი დღგ, რომელიც უკავშირდება ძირითადი საშუალებების შეძენას, გადავადებულია 5-დან 10 წლამდე იმ საწარმოებისთვის, რომლებსაც 20%-ზე მეტი დღგ-სგან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი მეთოდის საფუძველზე. მზა პროდუქციის და დაუმთავრებელი წარმოების თვითღირებულება მოიცავს ნედლეულს, პირდაპირ შრომით დანახარჯებს, სხვა პირდაპირ დანახარჯებსა და დაკავშირებულ საწარმოო ზედნადებ ხარჯებს (ჩვეულებრივი საწარმოო წარმადობის საფუძველზე), მაგრამ არ მოიცავს სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება განისაზღვრება როგორც ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობიდან დადგენილი სარეალიზაციო ფასი, გამოკლებული დასრულებისათვის შეფასებული დანახარჯები და სარეალიზაციო ხარჯები. იმ სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის ხარჯი, რომელიც ბიოლოგიური აქტივიდან არის გადატანილი, წარმოადგენს მის რეალურ ღირებულებას, გამოკლებული მოსავლის აღების მომენტისთვის არსებული სარეალიზაციო ღირებულება.

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, გამოკლებული გაუფასურების ანარიცხები. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან, როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება იმასთან დაკავშირებით, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდების მიხედვით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (რომლებიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, მფლობელობას და ა.შ) უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება და დაიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნაში. კომპანიის სავალდებულო სააღრიცხვო ანგარიშები წარმოადგენს მოგების განაწილებისა და სხვა ასიგნებების საფუძველს. საქართველოს კანონმდებლობა განაწილების საფუძველს განსაზღვრავს, როგორც მიმდინარე წლის წმინდა მოგებას.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული ვალდებულება შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ ვალდებულების დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება, და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება ვალდებულების ანგარიშსწორებისათვის საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების მიმდინარე ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა, მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საფასური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც ადგილი ექნება დამავალდებულებელ მოვლენას, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის; თუ გადასახადი დამავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსის სახით.

მრავალი მსგავსი მოვალეობის შემთხვევაში, იმის ალბათობა, რომ საჭირო იქნება რესურსების გადინება ანგარიშსწორებისათვის, განისაზღვრება მთლიანობაში მოვალეობების კლასის გათვალისწინებით. კომპანია გაყიდული პროდუქციის, რომლის საგარანტიო ვადა არ არის ამოწურული, შეკეთების ან შეცვლის შეფასებულ ვალდებულებას აღიარებს თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. აღნიშნული ანარიცხი გამოითვლება შეკეთებებისა და შეცვლის წარსული ისტორიის საფუძველზე.

როდესაც კომპანია მოელის ანარიცხების ანაზღაურებას, მაგალითად, სადაზღვევო ხელშეკრულების ფარგლებში, ეს ანაზღაურება აღიარდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება ფაქტობრივად გარდაუვალია.

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობისას. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვები აღიარებულია მაშინ, როდესაც საქონელზე კონტროლი გადაცემულია, ანუ საქონელი მიწოდებულია მომხმარებლისთვის, მომხმარებელს სრული დისკრეციული უფლება აქვს საქონელზე, და არ არსებობს შეუსრულებელი ვალდებულებები, რომლებიც გავლენას იქონიებს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი გადაზიდულია მომხმარებელთან და მან მიიღო საქონელი ხელშეკრულების შესაბამისად, მიღების მდგომარეობა ამოიწურა ან კომპანიას აქვს დასაბუთებული მტკიცებულება იმისა, რომ მიღების ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილდა.

დაფინანსების არანაირი ელემენტი არ არის წარმოდგენილი გაყიდვებში, რომლებიც განხორციელდა 60 დღიანი საკრედიტო პირობით, რომლებიც საბაზრო პრაქტიკისთვისაა დამახასიათებელი.

დავალიანება აღიარებულია მაშინ, როდესაც პროდუქტი მიწოდებულია, რადგანაც ეს ის დროის მონაკვეთია, როდესაც ანაზღაურება უპირობოა, ვინაიდან მხოლოდ დროის გასვლაა მოთხოვნილი მანამ, სანამ გადახდის დრო მოვა.

თანამშრომელთა სარგებელი. ხელფასის, სარგოს, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსებისა და არაფულადი სარგებლის დარიცხვა ხდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა შესაბამისი მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში მისი გამოცემის შემდეგ. გამოცემის შემდეგ წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ნებისმიერი ცვლილების განხორციელებისთვის საჭიროა კომპანიის ხელმძღვანელობის თანხმობა, რომელიც ამტკიცებს ამ ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსაცემად.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული აქტივებისა და პასივების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში. შეფასებების და დაშვებების მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა წარმოადგენს აგრეთვე გარკვეულ დაშვებებს. ის დაშვებები, რომლებსაც შეუძლიათ ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსური წლის განმავლობაში, მოიცავს შემდეგს:

ფუნქციონირებადი საწარმო. კომპანიამ 2019 წლის 31 აგვისტოს დასრულებული წლისთვის 39,108 ათასი ლარის წმინდა ზარალი განიცადა. კომპანიის საქმიანობა და ფინანსური ლიკვიდობა დამოკიდებული იქნება კომპანიის მფლობელის მხრიდან უწყვეტ მხარდაჭერაზე. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ამგვარი მხარდაჭერა კომპანიას საშუალებას მისცემს განახორციელოს საქმიანობა პროგნოზირებად მომავალში ოპერაციების მნიშვნელოვანი შემცირების გარეშე (იხ. შენიშვნა 23). შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს რაიმე კორექტირებას, რომელიც ეხება აღრიცხული აქტივების თანხების ანაზღაურებას და კლასიფიკაციას, ასევე იმ ვალდებულებების კლასიფიკაციას, რაც შესაძლოა აუცილებელი იყოს იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეძლებს გააგრძელოს ფუნქციონირება.

ბიოლოგიური აქტივების გაუფასურება. აქტივების ანაზღაურებადი მოცულობის დადგენა ნაწილობრივ უნდა ემყარებოდეს ხელმძღვანელობის შეფასებებს, მათ შორის, სამომავლო წარმადობის, აქტივების მიერ ამონაგების გენერირების შესაძლებლობების და სამომავლო საბაზრო და გარემოსდაცვითი მდგომარეობების შესახებ დაშვებების შეფასებებს. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 7.

დაკავშირებული მხარეების გარიგებების თავდაპირველი აღიარება. ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას კომპანია აფორმებს გარიგებებს მასთან დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულებების საფუძველზე. დაშვება გამოიყენება იმისათვის, რომ განისაზღვროს გარიგებების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით განისაზღვრება თუ არასაბაზრო განაკვეთებით. დაშვება ემყარება დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ტიპის გარიგებების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. კომპანიამ მფლობელისაგან აიღო უპროცენტო სესხი, რომელიც სრულად გადახდილი უნდა იყოს დაფარვის ვადის ამოწურვის შემდეგ. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულებების საფუძველზე. დაშვება გამოიყენება იმის განსაზღვრის მიზნით, არის თუ არა წარმოდგენილი პირობები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით. დაშვების საფუძველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზია, რაც კომპანიის მიერ გამოვლინდა საქართველოში მსგავსი ტიპის სესხების პირობების საფუძველზე. დაკავშირებული მხარისგან აღებული სესხის ვადები და პირობები განმარტებულია მე-13 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადების განსაზღვრა ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივების სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოყენებისას მოიხმარება. თუმცა სხვა ფაქტორები, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული თვალსაზრისით მოძველება ან ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივების ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. ხელმძღვანელობა აფასებს დარჩენილი სარგებლიანი მომსახურების ვადას აქტივის მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობის და შეფასების იმ პერიოდის მიხედვით, რომელშიც აქტივების მიერ კომპანიის მიმართ სარგებლის მოტანა არის მოსალოდნელი. გასათვალისწინებელია შემდგომი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური თუ კომერციული მოძველება, წარმოშობილი საბაზრო პირობების ცვლილების შედეგად. იმ შემთხვევაში, სავარაუდო სასარგებლო მომსახურების ვადები რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის მიერ განხორციელებული შეფასებებისგან 10%-ით, 2019 წლის 31 აგვისტოს დასრულებული წლისათვის გაუფასურებაზე გავლენა იქნებოდა მისი 307 ათასი ლარით ზრდა/შემცირება.

5 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ პერიოდებში და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

ფასს 16, „იჯარა“ (გამოიცა 2016 წლის 13 იანვარს და ძალაში შედის იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან აღნიშნული თარიღის შემდგომ). ახალი სტანდარტით დადგენილია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენის და გამჟღავნების პრინციპები. ყველა იჯარის შედეგია მოიჯარის მიერ აქტივის გამოყენების უფლების მიღება საიჯარო ურთიერთობის დასაწყისში და თუ საიჯარო გადახდები დროთა განმავლობაში ხორციელდება, დაფინანსების მიღებაც. შესაბამისად, ფასს 16-ით გამორიცხულია იჯარის კლასიფიკაცია საოპერაციო იჯარად ან ფინანსურ იჯარად, როგორც ეს მოითხოვებოდა ასს 17-ით და სანაცვლოდ შემოღებულია იჯარის აღრიცხვის ერთიანი მოდელი. მოიჯარეებს მოეთხოვებათ აღიარონ: (ა) აქტივები და პასივები ყველა იჯარისათვის, რომელთა ხანგრძლივობა აღემატება 12 თვეს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბაზისო აქტივის ღირებულება დაბალია; და (ბ) საიჯარო აქტივების ცვეთა მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში განაცალკევოს საიჯარო ვალდებულებების პროცენტისაგან. ფასს 16-ით არსებითად გადატანილია ასს 17-ში მოცემული მეიჯარის აღრიცხვის მოთხოვნები. შესაბამისად, მეიჯარე განაგრძობს თავისი იჯარის კლასიფიკაციას საოპერაციო იჯარად ან ფინანსურ იჯარად, და ამ ორი ტიპის იჯარის განსხვავებულად აღრიცხვას. კომპანიამ სტანდარტის გამოყენება მისი სავალდებულო მიღების დღიდან - 2019 წლის 1 იანვრიდან გადაწყვიტა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისი ბალანსების გადაფასების გარეშე. აქტივები გამოყენების უფლებით საკუთრების იჯარებისთვის ფასდება გადაცემისას, ისე თითქოს ახალი წესები ყოველთვის გამოიყენებოდა. სხვა გამოყენების უფლების მქონე აქტივები ფასდება იჯარის ვალდებულების თანხით მიღებისას (დაკორექტირებული ნებისმიერი წინასწარ გადახდილი ან დაგროვილი დანახარჯებით). 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, კომპანიას არ ჰქონდა საიჯარო ვალდებულებები.

ფასს 17, „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ (გამოიცა 2017 წლის 18 მაისს და ძალაში შედის იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2021 წლის 1 იანვარს ან აღნიშნული თარიღის შემდგომ). ფასს 17 ჩაანაცვლებს ფასს 4-ს, რომელმაც კომპანიებს მისცა საშუალება, გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისთვის გართულდა, შეედარებინათ სხვამხრივ მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობა. ფასს 17 წარმოადგენს ერთ პრინციპზე დაფუძნებულ სტანდარტს ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულების აღსარიცხად, მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებების ჩათვლით. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების (შესრულების ფულადი ნაკადების) რისკებით კორექტირებული მიმდინარე ღირებულება, რომელიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას შესრულების ფულადი ნაკადების შესახებ ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; დამატებული (იმ შემთხვევაში, თუ ეს ღირებულება არის ვალდებულება) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება არის აქტივი), (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს ხელშეკრულებების კომპანიაში გამოუმუშავებელ მოგებას (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდზე, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. იმ შემთხვევაში, თუ ხელშეკრულებების კომპანია ამჟამად ან სამომავლოდ განიცდის ზარალს, სუბიექტი აღიარებს ზარალს დაუყოვნებლივ. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასიკ 23, „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით“ (გამოიცა 2017 წლის 7 ივნისს და ძალაში შედის იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან აღნიშნული თარიღის შემდგომ). ბასს 12-ში მითითებულია, როგორ უნდა აღირიცხოს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი, მაგრამ არ არის განსაზღვრული, როგორ უნდა აისახოს გაურკვევლობის გავლენა. ამ ინტერპრეტაციაში განმარტებულია, თუ როგორ უნდა იქნეს გამოყენებული ბასს 12-ში მოცემული აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნები, როდესაც გაურკვევლობა არსებობს, მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. საწარმომ უნდა განსაზღვროს, თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომა განიხილოს ცალ-ცალკე, თუ ერთ ან მეტ გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომასთან ერთად, იმის მიხედვით, თუ რომელი მიდგომა უზრუნველყოფს გაურკვევლობის გადაჭრის უკეთესად პროგნოზირებას. საწარმომ უნდა ივარაუდოს, რომ საგადასახადო ორგანო შეისწავლის იმ თანხებს, რომელთა შემოწმების უფლებაც გააჩნია და შემოწმებისას მას ეცოდინება ყველა დაკავშირებული ინფორმაცია. თუ საწარმო დაასკვნის, რომ მოსალოდნელი არ არის საგადასახადო ორგანოს მიერ გაურკვეველი გადასახადის მოცემული მიდგომის მიღება, გაურკვევლობის ეფექტი აისახება დაკავშირებული დასაბეგრი მოგების ან ზარალის, საგადასახადო ბაზების, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტის ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრაში ყველაზე მეტად სავარაუდო თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების გამოყენებით; ეს დამოკიდებულია საწარმოს მოლოდინზე იმასთან დაკავშირებით, თუ რომელი მეთოდით იქნება უზრუნველყოფილი გაურკვევლობის აღმოფხვრის უკეთესად განჭვრეტა. საწარმო სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების სახით ასახავს ფაქტებისა ან გარემოებების ცვლილების ან ახალი ინფორმაციის გავლენას, რაც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ დაშვებებზე ან შეფასებებზე ბუღალტრული აღრიცხვის შეფასების ცვლილების სახით. ფაქტებისა და გარემოებების ცვლილებების ან ახალი ინფორმაციის, რასაც შეუძლია გამოიწვიოს დაშვებების ან შეფასების ხელახლა შეფასება, მაგალითები მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება შემოწმებებით ან ქმედებებით საგადასახადო ორგანოს მიერ, საგადასახადო ორგანოს მიერ დადგენილი წესების ცვლილებები ან საგადასახადოს მიერ საგადასახადო მიდგომის შემოწმების ან ხელახლა შემოწმების უფლების ვადის გასვლა.

საგადასახადო მიდგომასთან დაკავშირებით, საგადასახადო ორგანოსთან შეთანხმება ან უთანხმოება, ცალკე აღებული, არ არის სავარაუდო, რომ წარმოადგენდეს ფაქტების და გარემოებების ცვლილებას ან ახალ ინფორმაციას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ დაშვებებსა და შეფასებებზე. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

5 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები ფასს 9-ში (გამოიცა 2017 წლის 12 ოქტომბერს და ძალაში შედის იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან აღნიშნული თარიღის შემდგომ). ცვლილებები იძლევა იმ სესხებისა და სავალო ვალდებულებების ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების საშუალებას, რომელთა ავანსად გადახდა შესაძლებელია თანხით, რომელიც ამორტიზებულ ღირებულებაზე ნაკლებია, მაგალითად, რეალური ღირებულება ან თანხას, რომელიც მოიცავს მსესხებლისთვის გადასახდელ გონივრულ კომპენსაციას, რომლის ოდენობა ამ ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების დარჩენილ ვადაში საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ზრდის ეფექტის ახლანდელი ღირებულების ტოლია. ამასთან, სტანდარტის დასკვნის საფუძველში ჩამატებული ტექსტით დადასტურებულია ფასს 9-ის არსებული სახელმძღვანელო მითითებები, რომ იმ ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება ან გაცვლა, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებითაა შეფასებული და არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, განაპირობებს შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვას. ამიტომ, საანგარიშგებო საწარმოები უმეტესწილად ვერ შეძლებენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გადასინჯვას სესხის დარჩენილი მომსახურების ვადისთვის, რათა თავიდან აიცილონ სესხის მოდიფიცირებისას მოგება-ზარალზე გავლენა. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ბასს 28-ში “გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში ” (გამოიცა 2017 წლის 12 ოქტომბერს და ძალაში შედის იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან აღნიშნული თარიღის შემდგომ). ცვლილებებში გარკვევითაა მინიშნებული, რომ საწარმოებმა ფასს 9 უნდა გამოიყენონ იმ გრძელვადიანი სესხების, პრივილეგირებული აქციებისა და მსგავსი ინსტრუმენტების მიმართ, რომლებიც ინვესტიციის მიმღებში კაპიტალ-მეთოდით წმინდა ინვესტიციის ნაწილია, სანამ ისინი შეამცირებენ მსგავს საბალანსო ღირებულებას ინვესტიციის მიმღების იმ ზარალის წილით, რომელიც აღემატება ინვესტორის წილს ჩვეულებრივ აქციებში. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენს მის ფინანსურ აწგარიშგებაზე.

ფასს-ის წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წწ. ციკლი - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ბასს 12-სა და ბასს 23-ში (გამოიცა 2017 წლის 12 დეკემბერს და ძალაში შედის იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან აღნიშნული თარიღის შემდგომ). შეზღუდული მოქმედების სფეროს მქონე ეს ცვლილებები ოთხ სტანდარტს ეხება. ფასს 3-ში ახსნილია, რომ შემძენმა ხელახლა უნდა შეაფასოს ერთობლივ ოპერაციაში ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ამ ბიზნესის კონტროლს მოიპოვებს. საპირისპიროდ, ფასს 11-ში ახალი ერთმნიშვნელოვნადაა ახსნილი, რომ ინვესტორმა ხელახლა არ უნდა შეაფასოს ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ერთობლივ ოპერაციაზე ერთობლივ კონტროლს მოიპოვებს, არსებული მოთხოვნების მსგავსად, როდესაც მეკავშირე საწარმო ერთობლივი საწარმო ხდება და პირიქით. შეცვლილ ასს 12-ში ახსნილია, რომ საწარმო დივიდენდებთან დაკავშირებულ მთელ მოგების გადასახადს აღიარებს, როდესაც მას აღიარებული აქვს ოპერაციები ან მოვლენები, რომლებმაც წარმოქმნა დაკავშირებული მოგების განაწილება, მაგალითად, მოგება-ზარალში ან სხვა სრულ შემოსავალში. ახლა ცხადია, რომ ეს მოთხოვნა ყველა ვითარებას ეხება იმდენად, რამდენადაც კაპიტალად კლასიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის გადახდები წარმოადგენს მოგების განაწილებას, და არა მარტო იმ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო შედეგი გამოწვეულია განაწილებულ ან გაუნაწილებელ მოგებაზე განსხვავებული საგადასახადო განაკვეთების გამო. გადასინჯული ბასს 23-ში ახლა მოცემულია ცალსახა მითითებები, რომ კონკრეტული აქტივის დასაფინანსებლად მოძიებული ნასესხები თანხები გამოირიცხება საერთო ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯებისაგან, რომლებიც კაპიტალიზაციის კრიტერიუმებს აკმაყოფილებენ მხოლოდ კონკრეტული აქტივის არსებითად დასრულებამდე. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენს მის ფინანსურ აწგარიშგებაზე.

ცვლილებები ბასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოიცა 2018 წლის 7 თებერვალს და ძალაში შედის იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2019 წლის 1 იანვარს ან აღნიშნული თარიღის შემდგომ). ცვლილებებში მითითებულია, როგორ უნდა განისაზღვროს საპენსიო ხარჯები დადგენილ გადასახდელიანი საპენსიო პროგრამის ცვლილების შემთხვევაში. პროგრამის ცვლილებისას - ცვლილების შეტანა, შემცირება ან ანგარიშსწორება - ბასს 19-ით მოითხოვება წმინდა დადგენილი სარგებლის ვალდებულების ან აქტივის წმინდა დადგენილ გადასახდელიანი ვალდებულების ან აქტივის ხელახლა შეფასება. ამ ცვლილებებით მოითხოვება ამ შეფასების განახლებული დაშვებების გამოყენება, რათა განისაზღვროს მიმდინარე მომსახურების დანახარჯი წმინდა პროცენტით, პროგრამის ცვლილების შემდეგ დარჩენილი საანგარიშგებო პერიოდისთვის. ამ ცვლილებების შეტანამდე ბასს 19-ში მითითებული არ იყო, როგორ უნდა განსაზღვრულიყო ეს ხარჯები პროგრამის ცვლილების შემდგომ პერიოდში. განახლებული დაშვებების გამოყენების მოთხოვნით მოსალოდნელია, რომ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის უზრუნველყოფილი იქნება სასარგებლო ინფორმაცია. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენს მის ფინანსურ აწგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის კონცეპტუალურ საფუძვლებში (გამოიცა 2018 წლის 29 მარტს და ძალაში შედის იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარს ან აღნიშნული თარიღის შემდგომ). გადასინჯული კონცეპტუალური საფუძვლები მოიცავს ახალ თავს შეფასების შესახებ; სახელმძღვანელო მითითებებს საქმიანობის ფინანსური შედეგების შესახებ; გაუმჯობესებულ განმარტებებსა და სახელმძღვანელო მითითებებს - განსაკუთრებით ვალდებულების განმარტება; ასევე მნიშვნელოვანი საკითხების ახსნას, როგორიცაა მაგალითად, ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით ზედამხედველობის, წინდახედულობისა და შეფასების განუსაზღვრელობის როლი.

5 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

საწარმოს განმარტება – ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოიცა 2018 წლის 22 ოქტომბერს და ძალაში შედის იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარს ან აღნიშნული თარიღის შემდგომ). ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. 'პროდუქციის' განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და გაწეულ მომსახურებაზე, რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მონაწილეებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია 'კონცენტრაციის ტესტის' გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ბრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

არსებითობის განმარტება – ცვლილებები ბასს 1-სა და ბასს 8 (გამოიცა 2018 წლის 31 ოქტომბერს და ძალაში შედის იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარს ან აღნიშნული თარიღის შემდგომ). ამ ცვლილებებით უფრო ნათლად არის ჩამოყალიბებული არსებითობის განმარტება და ახსნილია, როგორ შეიძლება მისი გამოყენება, რაც ადრე ამ ფასს-ის ტექსტში იყო მოცემული ახლა კი განმარტებაშია ასახული. ამასთან, გაუმჯობესებულია განმარტების თანმხლები ახსნა. დასასრულ, ცვლილებებით უზრუნველყოფილია არსებითობის განმარტების თანმიმდევრულობა ყველა ფასს-ში. ინფორმაცია არსებითია, თუ მისი გამოტოვების, უზუსტობის ან ბუნდოვნად წარდგენისას შეიძლება გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელი იყოს იმ გადაწყვეტილებებზე გავლენის მოხდენა, რომლებსაც საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, სადაც ასახულია ფინანსური ინფორმაცია კონკრეტული საანგარიშგებო საწარმოს შესახებ. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმა - ფასს 9-ში, ასს 39-სა და ფასს 7-ში შეტანილი შესწორებები (გამოიცა 2019 წლის 26 სექტემბერს და ძალაში შედის იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2020 წლის 1 იანვარს ან აღნიშნული თარიღის შემდეგ). შესწორებები გამოწვეული იყო ისეთი საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის ჩანაცვლებით, როგორიცაა LIBOR და სხვა შემოთავაზებული ბანკთაშორისი განაკვეთები („IBOR-ები“). ეს შესწორებები დროებით ათავისუფლებს ჰეჯირების სპეციფიური აღრიცხვის მოთხოვნების გამოყენებისგან ჰეჯირების იმ ურთიერთობებზე, რომლებზეც IBOR-ის რეფორმს შედეგებს უშუალო გავლენა ჰქონდა. ფულადი ნაკადების ჰეჯირების აღრიცხვა ორივე, ფასს 9-ისა და ასს 39-ის მიხედვით, მოითხოვს, რომ სამომავლო ჰეჯირებული ფულადი ნაკადები იყოს "მაღალი ალბათობით მოსალოდნელი". მაშინ, როდესაც ეს ფულადი ნაკადები დამოკიდებულია IBOR-ზე, შესწორებებით გამოწვეული გათავისუფლება საწარმოსგან მოითხოვს იმის დაშვებას, რომ ის საპროცენტო განაკვეთი, რომელზეც ეს ჰეჯირებული ფულადი ნაკადებია დაფუძნებული, რეფორმის შედეგად არ შეიცვლება. ორივე, ასს 39 და ფასს 9 მოითხოვს საპროგნოზო პერსპექტიულ შეფასებას იმისათვის, რომ გამოიყენოს ჰეჯირების აღრიცხვა. მაშინ, როდესაც ამჟამად IBOR-ის და IBOR-ის ჩანაცვლების განაკვეთების მიხედვით ფულადი ნაკადები მოსალოდნელია, რომ იქნება თანაბრად ეკვივალენტური, რასაც მინიმუმამდე დაყავს ნებისმიერი არაეფექტურობა, ამას, შესაძლოა აღარ ჰქონდეს მნიშვნელობა, რადგან რეფორმის თარიღი ახლოვდება. ამ შესწორებების მიხედვით, საწარმომ შეიძლება დაუშვას, რომ საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილი, რომელზეც ეფუძნება ჰეჯირებული მუხლის, ჰეჯირების ინსტრუმენტის ან ჰეჯირებული რისკის ფულადი ნაკადები არ შეცვლილა IBOR-ს რეფორმის შედეგად. IBOR-ის რეფორმას აგრეთვე შეუძლია გამოიწვიოს ის, რომ ჰეჯი გასცდეს 80-125%-იან ფარგლებს, რაც მოთხოვნილია ასს 39-ით, რეტროსპექტიული შემოწმებისთვის. ასს 39 შესაბამისად შესწორდა, რათა დაეშვა გამონაკლისი რეტროსპექტიული ეფექტურობის შემოწმებაში ისე, რომ ჰეჯი არ წყდება მხოლოდ IBOR-თან დაკავშირებული გაურკვევლობის პერიოდის განმავლობაში, იმიტომ, რომ რეტროსპექტიული ეფექტურობა სცდება ამ ფარგლებს. თუმცა, ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებული სხვა მოთხოვნები, მათ შორის პერსპექტიული შეფასება, უნდა დაკმაყოფილდეს. გარკვეული რაოდენობის ჰეჯირებებში, ჰეჯირებული მუხლი ან ჰეჯირებული რისკი წარმოადგენს IBOR რისკის კომპონენტს, რომელიც არ არის ხელშეკრულებაში მითითებული. იმისათვის, რომ გამოყენებული იყოს ჰეჯირების აღრიცხვა, ორივე ფასს 9 და ასს 39 მოითხოვს, რომ აღნიშნული რისკის კომპონენტი იდენტიფიცირებადი და სარწმუნოდ შეფასებადი იყოს საწყისი ჰეჯირების დანიშნულების და არა მიმდინარე საფუძველზე. მაკრო ჰეჯირების კონტექსტში, მაშინ, როდესაც საწარმო, ხშირად, ჰეჯირების ურთიერთობას აბრუნებს საწყის მდგომარეობაში, შეღავათი გამოიყენება იმ დროიდან, როდესაც ჰეჯირებული მუხლი თავდაპირველად გამიზნული იყო ამ ჰეჯირების ურთიერთობისთვის. ნებისმიერი ჰეჯირების არაეფექტურობის აღრიცხვა მოხდება მოგებასა და ზარალში ორივე, ასს 39-ის და ფასს 9-ის მიხედვით. აღნიშნული შესწორებები განაპირობებს იმას, თუ როდის დასრულდება შეღავათები, რაც მოიცავს გაურკვევლობას, რომელიც წარმოშობილია იმით, რომ ადგილი აღარ აქვს საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმას, შესწორებები საწარმოებისგან მოითხოვს ინვესტორებისთვის დამატებითი ინფორმაციის მიწოდებას ამ გაურკვევლობების შედეგად პირდაპირი გავლენის ქვეშ მყოფი ჰეჯირების ურთიერობების შესახებ, მათ შორისაა ჰეჯირების ინსტრუმენტების ნომინალური ოდენობა, რომელზე შეღავათების გამოყენება, შეღავათების გამოყენებისას გაკეთებული ყველა მნიშვნელოვანი დაშვებები და განსჯა, იმის რაოდენობრივი განმარტებები, თუ როგორი გავლენა აქვთ საწარმოზე IBOR რეფორმას და თუ როგორ მართვას ის გადასვლის პროცესს. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენს მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

5 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

თუ ზემოთ სხვაგვარად არ არის მითითებული, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 დაკავშირებული მხარეები

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

დაკავშირებულ მხარეებთან გადაუხდელი ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	ურთიერთობა	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 13)	უშუალო მშობელი კომპანია	215,128	288,196	247,041
კრედიტორული და სხვა დავალიანება	საბოლოო მშობელი კომპანია	818	225	-
კრედიტორული და სხვა დავალიანება	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	290	51	49

შემოსავლებისა და დანახარჯები მუხლები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

ათასი ლარი	ურთიერთობა	2019	2018
საქონლის გაყიდვა (შენიშვნა 15)	უშუალო მშობელი კომპანია	11,820	7,370
	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	62	-
ინფორმაცია, კონსულტაცია და სხვა პროფესიული მომსახურება (შენიშვნა 16)	საბოლოო მშობელი კომპანია	1,002	735
	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	52	248

ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. ხელმძღვანელი პირების (რეგიონალური მენეჯერის) ხელფასები, მოკლევადიანი ბონუსები და სხვა არაფულადი სარგებელი შესულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და შეადგენს 1,107 ათას ლარს (2018: 463 ათასი ლარი).

7 ბიოლოგიური აქტივები

ათასი ლარი	ნაყოფის მომცემი მცენარეები	დაუსრულებელი ნაყოფის მომცემი მცენარეები	სულ
თვითღირებულება 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით	66,846	54,088	120,934
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება	(16,945)	(14,525)	(31,470)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით	**49,901**	**39,563**	**89,464**
დამატებები	111	4,222	4,333
გადარიცხვები	11,423	(11,423)	-
ცვეთის ხარჯი	(1,715)	-	(1,715)
გაუფასურების ხარჯი	(24,254)	(13,097)	(37,351)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 აგვისტოს	**35,466**	**19,265**	**54,731**
თვითღირებულება 2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	78,380	46,887	125,267
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება	(42,914)	(27,622)	(70,536)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 აგვისტოს	**35,466**	**19,265**	**54,731**
დამატებები	82	2,581	2,663
გადარიცხვები	6,934	(6,934)	-
ცვეთის ხარჯი	(1,075)	-	(1,075)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 აგვისტოს	**41,407**	**14,912**	**56,319**
თვითღირებულება 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	85,396	42,534	127,930
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება	(43,989)	(27,622)	(71,611)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 აგვისტოს	**41,407**	**14,912**	**56,319**

2018 წელს გაუფასურების ტესტის შედეგად აღიარდა გაუფასურების ზარალი, რომელიც აღწერილია ქვემოთ:

მოვლენები და გარემოებები, რომლებიც იწვევს გაუფასურებას. 2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობთ ხელმძღვანელობამ გამოავლინა იმის მაჩვენებლები, რომ კომპანიის აქტივები შესაძლებელია გაუფასურებული ყოფილიყო, რადგან ბიოლოგიურ აქტივებს რამოდენიმე მიწის ნაკვეთზე არ ჰქონდა საკმარისი მოსავლიანობა. გაუფასურების მიმოხილვაში გაუფასურების მთავარი გამომწვევი იყო გარკვეულ ლოკაციებზე იმაზე უფრო დაბალი მოსავლიანობა, ვიდრე ეს მოსალოდნელი იყო (გათვალისწინებული იყო ასევე სხვა მაჩვენებლები, როგორებიცაა ნიადაგის ანალიზი, სადრენაჟე არხების და ქარის წინაღობების არსებობა და ა.შ.).

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული. კომპანიის ბიოლოგიური აქტივები იმ მიწის ნაკვეთებთან ერთად, რომელზეც ეს ბიოლოგიური აქტივები იზრდება, წარმოადგენს ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულს („CGU“), რომლის დანიშნულებაც სასოფლო-სამეურნეო პროდუქტების განვითარება, გადამუშავება და გაყიდვაა.

ანაზღაურებადი ღირებულება.. გაუფასურების ტესტის მოდელი მოიცავს სამომავლო მოსავლიანობის პროგნოზს 2019-დან 2022 წლამდე პერიოდში, რომელიც ეფუძნება სამანქანო სწავლების ალგორითმს, რომელიც იყენებს კლიმატურ და ნიადაგის მდგომარეობას და მოსავლიანობის ისტორიულ ჩანაწერებს. ბიოლოგიური აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება, რომელსაც აქვს არასაკმარისი საწარმოო მოსავლიანობა, განისაზღვრა რომ არის ნული.

მიწების რეალური ღირებულება, რომელიც საბაზრო მიდგომით განისაზღვრა, უფრო მაღალი იყო ვიდრე საბალანსო ღირებულება. ამგვარად, მიწა არ გაუფასურებულა.

გაუფასურების ზარალი. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება განისაზღვრა როგორც უფრო მაღალი ვიდრე მისი ანაზღაურებადი ღირებულება. შესაბამისი გაუფასურების ხარჯი - 37,351 ათასი ლარი აღიარდა 2018 წლის განმავლობაში.

8 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვილობა და ავეჯი	სატრანსპორტო საშუალებები	CIP*	სულ
თვითღირებულება 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით	35,349	8,826	1,137	17,625	100	63,037
დაგროვილი ცვეთა	(2,066)	(2,363)	(623)	(10,283)	-	(15,335)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 სექტემბერს	**33,283**	**6,463**	**514**	**7,342**	**100**	**47,702**
დამატებები	884	1,283	182	619	614	3,582
გადარიცხვები	37	-	-	-	(37)	-
გასვლები	(5)	(128)	(1)	(101)	-	(235)
ცვეთის ხარჯი	(602)	(682)	(150)	(1,664)	-	(3,098)
გასვლისას ამოღებული	1	77	-	94	-	172
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 აგვისტოს	**33,598**	**7,013**	**545**	**6,290**	**677**	**48,123**
თვითღირებულება 2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	36,265	9,981	1,318	18,143	677	66,384
დაგროვილი ცვეთა	(2,667)	(2,968)	(773)	(11,853)	-	(18,261)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 აგვისტოს	**33,598**	**7,013**	**545**	**6,290**	**677**	**48,123**
დამატებები	440	815	78	75	-	1,408
გადარიცხვები	615	-	-	-	(615)	-
გასვლები	-	-	(72)	-	-	(72)
ცვეთის ხარჯი	(582)	(764)	(151)	(1,576)	-	(3,073)
გასვლისას ამოღებული	-	-	64	-	-	64
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 აგვისტოს	**34,071**	**7,064**	**464**	**4,789**	**62**	**46,450**
თვითღირებულება 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	37,320	10,796	1,324	18,218	62	67,720
დაგროვილი ცვეთა	(3,249)	(3,732)	(860)	(13,429)	-	(21,270)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 აგვისტოს	**34,071**	**7,064**	**464**	**4,789**	**62**	**46,450**

(*) CIP – მიმდინარე მშენებლობა

გარკვეულ მიწის ნაკვეთებს არ გააჩნიათ განსაზღვრული სამომავლო გამოყენება.

9 მარაგები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
თხილი	1,343	6,494	3,574
მასალები და ნედლეული	6,182	5,530	5,660
ნერგები	771	1,613	1,647
სულ მარაგები	**8,296**	**13,637**	**10,881**

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის წარმოება და შემდგომში გაყიდვაა. სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის მოსავლის აღება ხორციელდება ყოველწლიურად, ივლისი-სექტემბრის პერიოდში. თხილი აღიარდება მხოლოდ მოსავლის აღების მომენტისთვის.

2019 წელს, კომპანიამ აიღო 555 ტონა თხილის მოსავალი (2018 წ.: 1,594 ტონა). 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით 326 ტონა თხილის მოსავალი იყო აუღებელი (2018 წლის 31 აგვისტო: 345 ტონა, 2017 წლის 1 სექტემბერი: 354 ტონა).

მოძრაობები მარაგებში კატეგორიების მიხედვით შემდეგია:

ათასი ლარი	თხილი	ნერგები	მასალები და ნედლეული	სულ
2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით	**3,574**	**1,647**	**5,660**	**10,881**
შესყიდვები	1,384	-	7,164	8,548
გამოყენებული მასალები და ნედლეული	-	-	(4,090)	(4,090)
შემოსულობა თხილის თავდაპირველი აღიარებისას	8,798	-	-	8,798
რეალიზებული საქონლის ღირებულება	(7,655)	(946)	(141)	(8,742)
მარაგების ანარიცხები	-	(432)	(728)	(1,160)
სხვა მოძრაობა	393	-	-	393
სულ ცვლილებები მარაგებში, აღიარებული მოგება-ზარალში	**1,536**	**(1,378)**	**(869)**	**(711)**
კაპიტალიზაციის შედეგად ზრდა ნერგებში	-	1,344	-	1,344
ნერგებისა და ნაყოფის მომცემ მცენარეებზე კაპიტალიზაცია	-	-	(1,855)	(1,855)
ძირითადი საშუალებების კაპიტალიზაცია	-	-	(480)	(480)
2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	**6,494**	**1,613**	**5,530**	**13,637**
შესყიდვები	2,477	-	5,276	7,753
გამოყენებული მასალები და ნედლეული	-	-	(3,965)	(3,965)
შემოსულობა თხილის თავდაპირველი აღიარებისას	3,208	-	-	3,208
რეალიზებული საქონლის ღირებულება	(10,728)	(761)	(89)	(11,578)
მარაგების ანარიცხები	-	(555)	-	(555)
სხვა მოძრაობა	(108)	-	856	748
სულ ცვლილებები მარაგებში, აღიარებული მოგება-ზარალში	**(7,628)**	**(1,316)**	**767**	**(8,177)**
ზრდა ნერგებში კაპიტალიზაციის შედეგად	-	437	-	437
ნერგებისა და ნაყოფის მომცემ მცენარეებზე კაპიტალიზაცია	-	37	(1,426)	(1,389)
2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	**1,343**	**771**	**6,182**	**8,296**

10 ავანსად გადახდილი ან დაბრუნებადი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა

ათასი ლარი	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
დღგ	7,756	5,834	8,385
სხვა გადასახადები	(207)	(154)	(1,349)
სულ ავანსად გადახდილი ან დაბრუნებადი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	**7,549**	**5,680**	**7,036**

ხელმძღვანელობამ კომპანიის საგადასახადო ნაშთები წარმოადგინა წმინდა საფუძველზე, საქართველოს ფინანსთა მინისტრის 2015 წლის 7 დეკემბრის №407 ბრძანების მიხედვით. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის ძირითადი შემოსავლის წყარო, თხილის გაყიდვები, თავისუფალია გადასახდელი დღგ-ით დაბეგვრისაგან და ამავდროულად ინარჩუნებს დღგ-ის ჩათვლის უფლებას. ამრიგად, კომპანიამ დააგროვა მნიშვნელოვანი დღგ-ს აქტივი, რომელიც ამოღებულია საგადასახადო ორგანოებიდან კომპანიის მოთხოვნის საფუძველზე და საგადასახადო ორგანოების თანხმობის საფუძველზე.

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
ფული ხელზე	6	4	12
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები			
- *ლარში დენომინირებული*	501	823	699
- *ევროში დენომინირებული*	5,710	5,795	1,401
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	**6,217**	**6,622**	**2,112**

მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები ინახება ბანკში, რომელსაც გააჩნია “B რეიტინგი” Fitch რეიტინგების საფუძველზე.

12 საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში ასახულ ნომინალურ კაპიტალს. 2007 წლის 20 მარტით დათარიღებული წესდების მიხედვით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 500 ათასი აშშ დოლარით (რაც 853 ათასი ლარის ეკვივალენტია გადახდის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად). კომპანიის მფლობელის დადგენილების საფუძველზე, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა ფულადი სახსრების შენატანების ხარჯზე, რაც შეადგენდა 935 ათას აშშ დოლარს და 5,614 ათას ევროს (რაც არის 1,573 ათასი და 12,939 ათასი ლარის ეკვივალენტი გადახდის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად).

13 ნასესხები სახსრები

კომპანიის ნასესხები სახსრები წარმოადგენს დაკავშირებული მხარეების სესხებს მიღებული უშუალო მშობელი კომპანიისგან. 2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით სესხი უპროცენტო იყო და დაფარვის ვადა გაუვიდა 2008 წლის 27 ივნისს.

მშობელ კომპანიასთან ახალი სესხის შესწორების მიხედვით (რომელიც დათარიღებულია 2018 წლის 19 ივლისით და შესწორდა 2019 წლის მაისში), სესხის მთლიანი ლიმიტის ოდენობა გაიზარდა 104,500 ათას ევრომდე, ხოლო დაფარვის ვადა გაგრძელდა 2025 წლის 20 ივლისამდე.

სესხი მშობელი კომპანიისგან უპროცენტოა. კომპანიამ საქართველოში არსებული მსგავსი სესხების საბაზრო განაკვეთი გამოიყენა, რაც ეფუძნება საქართველოს ეროვნული ბანკის ინფორმაციას და რეალური ღირებულების შესაფასებლად დაადგინა ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი 7,1%-დან 7,3%-მდე შუალედში. უშუალო მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხის რეალური ღირებულების შეფასების გავლენა 108,873 ათასი ლარის ოდენობით პირდაპირ აღირიცხა კაპიტალში.

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში მოცემულია იმ ვალდებულებების ანალიზი, რომელიც საფინანსო საქმიანობიდან არის წარმოქმნილი და ასევე ასახავს კომპანიის საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების მოძრაობას ყველა წარდგენილი პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების მუხლები წარმოადგენს იმ მუხლებს, რომლებიც ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ასახულია როგორც საფინანსო:

ათასი ლარი	2019	2018
1 სექტემბრის მდგომარეობით	**288,196**	**247,041**
დამატებები წლის განმავლობაში	14,270	29,859
სავალუტო ზარალი, წმინდა	17,427	11,296
რეალური ღირებულების შეფასება თავდაპირველი აღიარებისას	(108,873)	-
საპროცენტო დანახარჯი	4,108	-
31 აგვისტოს მდგომარეობით	**215,128**	**288,196**

14 კრედიტორული და სხვა დავალიანებები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
კრედიტორული დავალიანებები	(1,661)	(2,155)	(1,832)
თანამშრომლების დარიცხული გასამრჯელოების ხარჯი	(603)	(677)	(2,297)
სხვა დავალიანებები	-	(1)	(518)
სულ კრედიტორული და სხვა დავალიანებები	**(2,264)**	**(2,833)**	**(4,647)**

15 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ათასი ლარი	2019	2018
დაკავშირებული მხარისთვის თხილის მიყიდვა	11,820	7,370
დაკავშირებული მხარისთვის ნერგების მიყიდვა	1,421	1,326
მესამე მხარისთვის თხილის მიყიდვა	590	737
სხვა გაყიდვები	11	136
სულ ამონაგები	**13,842**	**9,569**

16 სხვა საოპერაციო ხარჯი

ათასი ლარი	2019	2018
თხილის მტვრევის ხარჯი	(1,532)	(1,229)
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურება	(1,482)	(1,322)
შენატანი GHGA-სთვის (შენიშვნა 1)	(1,290)	(636)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	(1,069)	(1,559)
ტრანსპორტირების ხარჯები	(284)	(141)
რემონტისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯები	(260)	(362)
სადაზღვევო ხარჯები	(223)	(272)
კომუნიკაციების ხარჯი	(201)	(180)
მოსავლის აღების მომსახურების ხარჯი	(138)	(3,771)
კომუნალური ხარჯი	(137)	(91)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(56)	(65)
საოფისე მასალების ხარჯები	(35)	(21)
ჯარიმები და სანქციები	(2)	(85)
სხვა	(141)	(427)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	**(6,850)**	**(10,161)**

17 ფინანსური ხარჯები

ათასი ლარი	2019	2018
სავალუტო ზარალი, წმინდა	(16,880)	(10,922)
საპროცენტო დანახარჯი დაკავშირებული მხარისაგან ნასესხები სახსრებისთვის	(4,108)	-
საბანკო ხარჯები	(72)	(101)
სულ ფინანსური ხარჯები	**(21,060)**	**(11,023)**

18 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და განსხვავებულ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევაში არ ხდება დამატებითი გადასახადების, ჯარიმების და საურავების ვალდებულების დაკისრება საგადასახადო ორგანოების მიერ, თუ სამი წელი არის გასული იმ წლის დასრულებიდან, რომელშიც ეს დარღვევა მოხდა.

ამ გარემოებებმა შესაძლოა საქართველოში შექმნას საგადასახადო რისკები, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ადეკვატურად შეასრულა ნაკისრი საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების შესაბამისი ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი უწყებების ინტერპრეტაციები შესაძლებელია განსხვავდებოდეს და ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ეფექტი იქონიოს, თუკი აღნიშნულმა უწყებებმა წარმატებით განახორციელეს საკუთარი ინტერპრეტაციები.

დაზღვევა. საქართველოში სადაზღვევო ინდუსტრია განვითარების ეტაპზეა და მსოფლიოს სხვა ქვეყნებში გავრცელებული მრავალი სახის დაზღვევა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ გააჩნია თავისი ქონების, საქმიანობის შეფერხების დაზღვევა, ან მესამე მხარის ვალდებულება კომპანიის ქონების ან კომპანიის ოპერაციებთან მიმართებით ქონების შემთხვევით დაზიანებისათვის. სანამ კომპანია მიიღებს სათანადო დაზღვევას, იარსებებს გარკვეული აქტივების დაკარგვის ან განადგურების შედეგად კომპანიის საქმიანობასა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე არსებითი უარყოფითი გავლენის რისკი.

18 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობისას დროდადრო კომპანიის წინააღმდეგ შესაძლოა შეტანილ იქნეს სასამართლო სარჩელი. საკუთარი შეფასების საფუძველზე, ხელმძღვანელობის აზრია, რომ არსებითი ზარალი არ წარმოიქმნება. 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, კომპანია ჩართული იყო სამართალწარმოების პროცესში დაქირავებულ თანამშრომლებთან დასაქმების საკითხებზე. ანარიცხი არ შექმნილა, რადგან კომპანიის ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ რაიმე მნიშვნელოვანი ზარალის წარმოქმნა ნაკლებად სავარაუდოა.

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირება ჩამოყალიბების ეტაპზეა, შესაბამისად მთავრობის უფლებამოსილება აღსრულებაზე მუდმივ გადასინჯვას ექვემდებარება. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოსდაცვითი რეგულირების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებული რეგულირების, სამოქალაქო საქმეზე სასამართლო პროცესის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება არსებითი იყოს. არსებულ აღსრულების პირობებში და არსებული კანონმდებლობის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

19 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის პროდუქციის საკრედიტო პირობებით გაყიდვების და სხვა კონტრაჰენტებთან ტრანზაქციების შედეგად, რაც ზრდის ფინანსურ აქტივებს.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი კომპანიის საქმიანობისთვის დაბალი რისკია, ვინაიდან გაყიდვების უმეტესობა ხორციელდება უშუალო მშობელი საწარმოსთვის. რეალიზაციის პირობები მესამე მხარეებისთვის, როგორც წესი, წინასწარი გადახდების საფუძველზე ხდება.

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების კლასების მიხედვით ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
დებიტორული და სხვა დავალიანება			
- დებიტორული დავალიანება	924	753	379
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები			
- მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	6,211	6,618	2,100
სულ საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარება	**7,135**	**7,371**	**2,479**

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. საანგარიშო პერიოდების ბოლოს მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ანგარიშების 100% განთავსებული იყო მხოლოდ ერთ ბანკში

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) საპროცენტო აქტივებსა და პასივებთან, და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან, რომელთაგან ყველას აქვს საბაზრო ცვლილებების საერთო და სპეციფიკური რისკები, მიმართებით. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა, უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

მგრძნობელობა საბაზრო რისკებისადმი ეფუძნება ფაქტორში ცვლილებებს მაშინ, როდესაც დანარჩენი ფაქტორები რჩება უცვლელი. პრაქტიკაში ნაკლებ სავარაუდოა, რომ ეს მოხდეს და ცვლილებები გარკვეულ ფაქტორებში შესაძლოა ურთიერთკავშირში იყოს.

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს ვალუტის მიხედვით და მთლიანობაში. მისი მონიტორინგი ყოველთვიურად ხორციელდება. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

	2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით		
ათასი ლარი	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ლარი	1,425	(1,639)	(212)
ევრო	5,710	(215,150)	(209,440)
სულ	**7,135**	**(216,789)**	**(209,654)**

	2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით			2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით		
ათასი ლარი	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ლარი	1,576	(2,156)	(580)	1,029	(1,827)	(798)
ევრო	5,795	(288,196)	(282,401)	1,450	(247,564)	(246,114)
სულ	**7,371**	**(290,352)**	**(282,981)**	**2,479**	**(249,391)**	**(246,912)**

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად ₾ქტივებს და ვალდებულებებს. კაპიტალში ინვესტირება და არაფულადი აქტივები არ გაითვალისწინება სავალუტო რისკების შეფასებისას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია კაპიტალის მგრძნობელობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილებებისადმი კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტასთან მიმართებით, როდესაც დანარჩენი ცვლადები რჩება უცვლელი:

ათასი ლარი	2019	2018
ევროს გამყარება 10%-ით	20,944	28,240
ევროს გაუფასურება 10%-ით	(20,944)	(28,240)

ეს რისკი გამოთვლილი იქნა მხოლოდ იმ ვალუტებში დენომინირებული ფულადი ნაშთებისათვის, რომლებიც განსხვავდება კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტისგან.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. კომპანიის წინაშეა ფინანსურ ვალდებულებების ანგარიშსწორებისთვის ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდებასთან დაკავშირებული რისკი. ლიკვიდობის რისკის მართვას ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის ყოველთვიური მონიტორინგით. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური დაფინანსების ბაზა, რომელიც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებსა და კრედიტორულ და სხვა დავალიანებას. კომპანიის ლიკვიდობის პორტფელი შედგება ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისგან. ხელმძრვანელობას აფასებს, რომ ლიკვიდობის პორტფელი შესაძლებელია რეალიზდეს ფულად სახსრებად ერთ დღეში იმისათვის, რომ დააკმაყოფილოს გაუთვალისწინებელი ლიკვიდობის მოთხოვნები. ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჩვენებს 2019 წლის 31 აგვისტოს, 2018 წლის 31 აგვისტოს და 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით ვალდებულებებს, მათი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადების ცხრილში გამჟღავნებულია თანხები, რომლებიც სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებია. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შესული თანხებისგან, იმიტომ, რომ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება დამყარებულია არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებზე. როდესაც გადასახდელი თანხის ოდენობა არ არის ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშდება სპოტ გაცვლითი კურსით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, 1,661 ათასი ლარის კრედიტორული დავალიანება (2018 წლის 31 აგვისტო: 2,156 ათასი ლარი, 2017 წლის 1 სექტემბერი: 2,350 ათასი ლარი) შედიოდა 'მოთხოვნის და 1 თვის ვადაზე ნაკლები' ვადის კატეგორიაში. 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, ნასესხები სახსრების ბალანსი კლასიფიცირდა, როგორც გრძელვადიანი დაფარვის ვადებში შეტანილი ცვლილებების გამო. 2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით სულ ნასესხები სახსრების ბალანსი 290,352 ათასი ლარის ოდენობით შეტანილი იქნა „მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლების“ დაფარვის ვადის კატეგორიაში (2017 წლის 1 სექტემბერი: 249,391 ათასი ლარი).

ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია სასოფლო-სამეურნეო საქმიანობაში. კომპანია ექვემდებარება რისკებს, რომლებიც გამოწვეულია გარემოს და კლიმატური ცვლილებებით და სასაქონლო ფასებით. თავისი სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის მავნებლებისგან დასაცავად (ძირითადად პარაზიტი მწერებისგან დასაცავად), კომპანია რეგულარულად გადის კონსულტაციებს საქართველოს წამყვან გამოცდილ პროფესიონალ აგრონომებთან და სამთავრობო უწყებებთან.

კომპანია არ ითვალისწინებს, რომ მისი სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის ფასები უახლოეს მომავალში მნიშვნელოვნად შემცირდება და, შესაბამისად, მან არ გააფორმა წარმოებული ან სხვა ხელშეკრულებები, ფასების შემცირების რისკის მართვის მიზნით..

20 რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით შეფასებული არ არის, მაგრამ რომელთა რეალური ღირებულება გამჟღავნებულია. ქვემოთ ნაჩვენებია იმ აქტივებისა რეალური ღირებულებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით და საბალანსო ღირებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით შეფასებული არ არის:

	2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით			
ათასი ლარი	1-ლი დონის რეალური ღირებულება	მე-2 დონის რეალური ღირებულება	მე-3 დონის რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
აქტივები				
სხვა ფინანსური აქტივები				
- დებიტორული დავალიანებები	-	-	924	924
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	6,211	-	6,217
სულ აქტივები	6	6,211	924	7,141
ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები				
- დაკავშირებული მხარეების სესხები	-	-	(215,128)	(215,128)
სხვა ფინანსური ვალდებულებები				
- კრედიტორული დავალიანებები	-	-	(1,661)	(1,661)
სულ ვალდებულებები	-	-	(216,789)	(216,789)

20 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

	2018 წლის 31 აგვისტო				2017 წლის 1 სექტემბრი			
ათასი ლარი	1-ლი დონის რეალური ღირებულება	მე-2 დონის რეალური ღირებულება	მე-3 დონის რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	1-ლი დონის რეალური ღირებულება	მე-2 დონის რეალური ღირებულება	მე-3 დონის რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
სხვა ფინანსური აქტივები								
- დებიტორული დავალიანება	-	-	753	753	-	-	379	379
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4	6,618	-	6,622	12	2,100	-	2,112
სულ აქტივები	4	6,618	753	7,375	12	2,100	379	2,491
ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები								
- დაკავშირებული მხარეების სესხები	-	-	(288,196)	(288,196)	-	-	(247,041)	(247,041)
სხვა ფინანსური								
- კრედიტორული დავალიანება	-	-	(2,156)	(2,156)	-	-	(2,350)	(2,350)
სულ ვალდებულებები	-	-	(290,352)	(290,352)	-	-	(249,391)	(249,391)

რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-2 და მე-3 დონის რეალური ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, რეალური ღირებულება შეფასდა, როგორც მათი საბალანსო ღირებულების თანაბარი. არა-კოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება შეფასდა სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების, რომელთა მიღება მოსალოდნელია, დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნიათ.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. მცოცავგანაკვეთიანი ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, როგორც წესი, არის მათი საბალანსო ღირებულებ. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების სავარაუდო რეალური ღირებულება ემყარება სავარაუდო სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია რომ იქნება მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციების რეალური ღირებულება განისაზღვრა კოტირებული მოთხოვნილი ფასის საფუძველზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტების, რომლებისთვისაც არაა ხელმისაწვდომი კოტირებული საბაზრო ფასი, სავარაუდო რეალური ღირებულება შეფასებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ. მათი მოკლევადიანი დაფარვის ვადის გამო სხვა ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და კრედიტორული დავალიანება უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

21 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისათვის, ასს 39-ის - *ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება* - შესაბამისად ფინანსური აქტივები შემდეგ კატეგორიებად არის კლასიფიცირებული: (ა) სესხები და დავალიანებები; (ბ) გასაყიდად წარმოდგენილი ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები; და (დ) ფინანსური აქტივები შედასებული რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (“FVTPL”). მოგება-ზარალში ასახვით, რრეალური ღირებულებით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს ორი ქვეკატეგორია აქვთ: (i) ამგვარად კლასიფიცირებული აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას; და (ii) სავაჭროდ კლასიფიცირებული აქტივები. დამატებით, ფინანსური იჯარის დავალიანებები ცალკე კატეგორიას წარმოადგენს.

22 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის ბოლოს ჩინეთიდან გავრცელდა ინფორმაცია COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. 2020 წლის პირველ ორ თვეში ვირუსი მსოფლიოს მასშტაბით გავრცელდა და მის უარყოფითმა გავლენამაც არ დააყოვნა. ხელმძღვანელობა პანდემიას ბალანსის შემდგომ არამაკორექტირებელ მოვლენად მიიჩნევს. ვინაიდან წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დროს მდგომარეობა ჯერ ისევ განვითარებად სიტუაციაშია, მას არ მოუხდენია შესამჩნევი გავლენა კომპანიის გაყიდვებსა და მიწოდების ჯაჭვზე, თუმცა სამომავლო შედეგების პროგნოზირება შეუძლებელია. ხელმძღვანელობა გააგრძელებს პოტენციური გავლენების მონიტორინგს და გადადგამს ყველა შესაძლებელ ნაბიჯს გავლენების თავიდან ასაცილებლად.

2020 წლის თებერვალში კომპანიამ საქართველოს ფინანსთა სამინისტროდან დაიბრუნა დამატებითი ღირებულების გადასახადი 5 მილიონი ლარის ოდენობით.

2019 წლის 27 ნოემბერს კომპანიამ მშობელი კომპანიისგან დამატებით 1 მილიონი ევროს დაფინანსება მიიღო.

სხვა მნიშვნელოვან მოვლენას საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ, რომელიც მოითხოვდა ფინანსური ანგარიშგების კორექტირებას ან მასში გამჟღავნებას, ადგილი არ ჰქონია.

მმართველობითი ანგარიში – საქმიანობის მიმოხილვა

1. საწარმოს საქმიანობის განვითარება, ეფექტიანობა და პოზიცია

შპს „აგრიჯორჯია“ სასოფლო-სამეურნეო კომპანიაა, რომელიც დაარსდა საქართველოში 2007 წელს და წარმოადგენს სს „ფერრერო თრეიდინგ ლუქს“-ის სრულად ფლობილ შვილობილ კომპანიას. „აგრიჯორჯიას“ ძირითადი საქმიანობაა თხილის კულტივაცია ჯგუფის მიმართ შემდგომი რეალიზაციისთვის და წარმოადგენს ერთერთ ყველაზე მნიშვნელოვან მოთამაშეს ადგილობრივ თხილის ბიზნესში. კომპანია ერთერთი საუკეთესო დამსაქმებელი და ინვესტორია საქართველოს დასავლეთ რეგიონში და ჩართულია კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობის აქტივობებში, რომელიც უკავშირდება ადგილობრივი ფერმერების მიერ თხილის პლანტაციების განვითარებას.

კომპანიის ყურადღება უპირველესად გამახვილებულია მაღალხარისხიან პროდუქტებზე და მისი ბიზნესის განვითარების პროცესში ჩამოყალიბდა ორი ძირითადი აქტივობა: უკვე არსებული პლანტაციიდან თხილის მოსავლის აღება და სანერგე მეურნეობებში ნერგების მოყვანა და ადგილობრივი ფერმერებისთვის მიყიდვა. კომპანიას ძირითადად მოჰყავს იტალიური და ქართული შერჩეული ჯიშები სხვა ევროპულ ჯიშებთან ერთად. ბაღები და სანერგე მეურნეობები მდებარეობს სამეგრელოს რეგიონის ხუთ ნაწილში: ჭითაწყარი, ხიბულა, გეჯეთი, მარტვილი და წალენჯიხა - ძირითადი ბაზით ჭითაწყარში. საკუთრებაში არსებული მთლიანი ტერიტორია შეადგენს დაახლოებით 4,000 ჰა-ს, ხოლო ნარგავებიანი ტერიტორია დაახლოებით 3,50 ჰა-ს.

2018 წლიდან შპს „აგრიჯორჯიამ“ წამოიწყო ოპტიმიზაციის პროგრამა, რომელიც მიმართულია დიდი მოცულობებით და მაღალხარისხიანი პროდუქციის წარმოების პირობების შექმნისა და ეკონომიკური რენტაბელობის უზრუნველყოფისკენ ფინანსური დამოუკიდებლობის მისაღწევად. პროგრამა მიზნად ისახავს შერჩეული 2,000 ჰექტარის მაქსიმალურად გამოყენებას და იმ 1,500 ჰექტარი პლანტაციის ექსპლუატაციიდან ამოღებას, რომლებზეც მოსავლიანობის მიზნები არ მიიღწევა.

იმის გათვალისწინებით, რომ პერიოდი, რომელიც სჭირდება თხილს სრულ სიმწიფემდე მისასვლელად, გრძელდება დიდხანს, დედობილი კომპანია გამოყოფს სესხს „აგრიჯორჯიას“ სამუშაო კაპიტალის შესავსებად, ვიდრე არ მიაღწევს ნულოვანი მოგების წერტილს. კომპანიის შემოსავლები დიდწილად არის დამოკიდებული რეგიონალურ ბაზარზე თხილის ფასების ცვალებადობაზე, სადაც თურქეთი წარმოადგენს მთავარ მოთამაშეს ფასების განსაზღვისას. კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი ფაქტორი არის აზიური ფაროსანას გავრცელება, რომელიც კვლავ ზიანს აყენებს მოსავალს. 2019 საანგარიშო წელს „აგრიჯორჯიას“ შემოსავალმა 14 მილიონ ლარს მიაღწია, რაც 45%-ით მეტია 2018 წლის შემოსავალზე. შესაბამისი წლების წმინდა შედეგი იყო 39 მილიონი ლარის და 67 მილიონი ლარის ზარალი, რაც იმ შემცირების შედეგი იყო, რომელიც გამოიწვია კომპანიის პლანტაციების ოპტიმიზაციის პროგრამამ 2018 წელს.

2. საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები

„აგრიჯორჯიას“ მთავარი მიზანია დედობილ კომპანიას მიაწოდოს მაღალი ხარისხის თხილი და წვლილი შეიტანოს საკონდიტრო ნაწარმის ნედლეულით უწყვეტ მომარაგებაში. ეს განსაზღვრავს კომპანიის სამომავლო აქტივობებს, რაც პლანტაციებზე მავნებლების მიერ მიყენებული ზიანის გავლენის შემცირების ზომების გატარებაა.

როგორც რეგიონის გლობალური ეკოსისტემის ნაწილი, „აგრიჯორჯია“ აპირებს თანამშრომლობის გაგრძელებას სამთავრობო უწყებებთან, როგორიცაა სურსათის ეროვნული სააგენტო, სოფლის მეურნეობის პროექტების მართვის სააგენტო და საქართველოს სოფლის მეურნეობის სამინისტრო, ასევე არასამთავრობო უწყებებთან, მაგალითად საქართველოს თხილის მწარმოებელთა ასოციაცია და შეერთებული შტატების საერთაშორისო განვითარების სააგენტო (USAID), რათა ადგილობრივ ფერმერებს გაუზიარონ ცოდნა და გამოცდილება მაღალხარისხიანი თხილის წარმოების და ფაროსანას წინააღმდეგ ბრძოლის საკითხებში.

კომპანია, როგორც ნაჭუჭიანი თხილის მიწოდების ჯაჭვის ერთერთი რგოლი, აგრძელებს რეგიონში თხილის საშრობი ცენტრების მშენებლობის დაფინანსებას.

3. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევითი და განვითარების საქმიანობის მიმოხილვა

„აგრიჯორჯია“ შეზღუდული რაოდენობის კვლევით და განვითარების საქმიანობას ეწევა, რაც მოიცავს ნიადაგის ანალიზს, ფოთლების ქსოვილის ტესტირებას, ნაყოფის ანალიზს, მოსაზრებებს დაავადებების მკურნალობის შესახებ. კვლევების და განვითარების ფუნქციები სრულდება საქართველოში თხილის კულტივაციის მხარდაჭერის განვითარების გეგმის შესაბამისად.

4. ინფორმაცია საწარმოს ფილიალების შესახებ

კომპანიას არ გააჩნია ფილიალები. მისი საქმიანობა კონცენტრირებულია სამეგრელოს რეგიონში - ჭითაწყარში, ხიბულაში, გეჯეთში, მარტვილში და წალენჯიხაში - საბაზისო და ადმინისტრაციული ოფისი კი მდებარეობს ჭითაწყარში, ზუგდიდის რაიონში.

5. ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი შემდეგია:

	ათასი ლარი	2019	2018	პროგრესის განმარტება
1	შემოსავალი	13,842	9,569	რეგიონის ბაზარზე თხილის ფასების ცვალებადობის და გაყიდვების მოცულობის ცვლილების გამო
2	საოპერაციო ზარალი	(18,063)	(56,452)	2018 წელს კომპანიის პლანტაციების ოპტიმიზაციის პროგრამის გამო
3	წმინდა ზარალი	(39,108)	(67,443)	ზემოაღნიშნულის და სავალუტო კურსების რყევის გამო ლარი ევროსთან მიმართებაში
4	სესხი მშობელი კომპანიისგან	215,128	288,196	სესხი სამუშაო კაპიტალის დასაფინანსებლად ნულოვანი ზარალის წერტილამდე

მთავარი არაფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი შემდეგია:

		2019	2018	პროგრესის განმარტება
1	დროებით დასაქმებულების ოდენობა მოსავლის აღებისას	1,574	1,170	სხვაობა განპირობებულია 2018 წელს მოსავლის აღების აუთსორსინგით
2	მუდმივად დასაქმებულების საშუალო რაოდენობა	182	244	სხვაობა განპირობებულია 2019 წელს უსაფრთხოების სამსახურების აუთსორსინგით
3	თხილის მოსავლის აღება	555 ტონა	1,594 ტონა	სხვაობა განპირობებულია თხილნარების სიმწიფის ზრდით

6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

შპს „აგრიჯორჯიას“ სრულად ფლობს სს „ფერრერო თრეიდინგ ლუქს“, რომლის მთლიანად განაღდებული კაპიტალი შეადგენს 15 მილიონ ლარს. აქციების არ არის შესაძენად ხელმისაწვდომი.

7. წლიურ ფინანსური ანგარიშგებაში მითითებული თანხების დამატებითი განმარტებები

2019 წელს „აგრიჯორჯიამ“ 1.4 მილიონი ლარის ინვესტიცია განახორციელა ძირითად საშუალებებში, რაც მოიცავს საკუთარი ძალებით აშენებულ ქონებასაც.

ყოველდღიური საქმიანობის შედეგად, კომპანიას მნიშვნელოვანი დღგ აქტივი უგროვდება, რომელიც ანაზღაურდა მომდევნო ფისკალურ წელს.

8. საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკებისა და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

მიუხედავად იმისა, რომ „აგრიჯორჯია“ არ განიცდის მნიშვნელოვან გაყიდვების მოცულობასთან დაკავშირებულ რისკს ბაზარზე თხილზე მუდმივი მოთხოვნის გათვალისწინებით, იგი მაინც ექცევა ფასის რისკების გავლების ქვეშ. ფასი, რა ფასადაც კომპანია ყიდის მის თხილს, განისაზღვრება გლობალური ფასის გათვალისწინებით. ამ ფასზე ძლიერ მოქმედებს თხილის მიწოდება თურქეთიდან. „აგრიჯორჯიას“ გასაყიდმა ფასმა შესაძლოა მკვეთრი რყევა განიცადოს წლიდან წლამდე, რაზეც შეზღუდული კონტროლი აქვს კომპანიას.

კომპანია იმყოფება ვალუტის კურსის ცვალებადობის გავლენის ქვეშ, დიდი ოდენობის უცხოურ ვალუტაში არსებული სესხების გათვალისწინებით. ის ფაქტი, რომ „აგრიჯორჯიას“ არსებითი შესყიდვების და პროდუქციის გაყიდვების უმეტესობა ევროში ხორციელდება, ასევე ხელს უწყობს იმას, რომ კომპანია იყოს დაქვემდებარებული სავალუტო კურსების ცვალებადობაზე.

9. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვის საკითხთან დაკავშირებით

ზოგადად, სასოფლო-სამეურნეო წარმოება საწარმოო რისკის მაღალ დონეს გულისხმობს, რომელიც უკავშირდება ამინდს, მავნებლებს, დაავადებებსა და ტექნოლოგიებისა და სამეურნეო და სხვა მართვის მახასიათებლების ურთიერთქმედებას, გენეტიკას, მანქანა-დანადგარების ეფექტიანობას და დახარჯული რესურსების ხარისხს. გარდა ამისა, ამჟამად საქართველოში გავრცელებულია აზიური ფაროსანა, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს თხილის წარმოებაზე არამარტო საქართველოში, არამედ რამდენიმე მთავარ მწარმოებელ ქვეყანაში გლობალურად. მიღებული ზომები, რომლებიც განხორციელდა სხვადასხვა სააგენტოებთან თანამშრომლობით, არის სწორი ქიმიური მკურნალობის შერჩევის ძიება და აღნიშნულის ადგილობრივ ფერმერებთან გაზიარება.

კომპანიას ასევე აქვს მარაგების რისკი. კერძოდ, რეალიზაციამდე დასაწყობებული თხილი არის გაფუჭების რისკის ქვეშ. გაფუჭების თავიდან ასაცილებლად ხდება თხილის გულების შეხრჩოლვა, რაც მარაგების მოძველების რისკის თავიდან აცილების საშუალებას იძლევა.

მარაგებთან დაკავშირებული კიდევ ერთი რისკია თხილის ნერგების და ხეების გახმობა. გახმობის მაჩვენებელი შეიძლება განსხვავდებოდეს თხილის ჯიშების მიხედვით და შეიძლება გამოწვეული იყოს სხვადასხვა მიზეზით, მაგალითად, კლიმატი, ატმოსფერული პირობები, არასწორი დარგვა და ა.შ. რისკის აღმოფხვრის მიმართ გადადგმულ მთავარ ნაბიჯებს წარმოადგენს ხეების ზრდის მონიტორინგი, ამავდროულად ქარის ბარიერების და წყლის სადრენაჟო სისტემების საშუალებით სათანადო დაცვის უზრუნველყოფა.

2019 წლის ბოლოს ჩინეთიდან გავრცელდა ინფორმაცია COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. 2020 წლის პირველ რამდენიმე თვეში ვირუსი მსოფლიოს მასშტაბით გავრცელდა და მის უარყოფითმა გავლენამაც არ დააყოვნა. ხელმძღვანელობა პანდემიას ბალანსის შემდგომ არამაკორექტირებელ მოვლენად მიიჩნევს. რადგან წინამდებარე მმართველობითი ანგარიშის გამოცემის დროს მდგომარეობა ჯერ ისევ განვითარებად სიტუაციაშია, მას არ მოუხდენია შესამჩნევი გავლენა კომპანიის გაყიდვებსა და მიწოდების ჯაჭვზე, თუმცა სამომავლო შედეგების პროგნოზირება შეუძლებელია. ხელმძღვანელობა განაგრძობს პოტენციური გავლენების მონიტორინგს და გავლენების თავიდან ასაცილებლად გადადგამს ყველა შესაძლო. ნაბიჯს.

ხელი მოეწერა 2020 წლის 21 აპრილს.

ხელმოწერილია
კოლინ ჰინჩლი
გენერალური მენეჯერი

ხელმოწერილია
ანდრეა ჩიკოლინი
შესყიდვები & HCo ფინანსური დირექტორი

წინამდებარე დოკუმენტის გამჟღავნება დასაშვებია მხოლოდ უფლებამოსილი პირების მიმართ. დოკუმენტის გამრავლება და/ან გამჟღავნება საჭიროებს ინფორმაციის მფლობელის წინასწარ თანხმობას.

თარგმანი ინგლისურიდან ქართულ ენაზე სწორია.
მთარგმნელი: ეთერ ნოზაძე

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N200376623
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	25.06.2020 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	**დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება**
ნოტარიუსი	დავით ოყროშიძე
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქ. თბილისი, ქეთევან წამებულის გამზ. 22/4
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	995322745001
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	12227067444120

მე, ნოტარიუსი დავით ოყროშიძე, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქეთევან წამებულის გამზირი #22/4, ვადასტურებ დიპლომირებული მთარგმნელის ეთერ ნოზაძის (დაბადებული 12.12.1983, ქ. ხაშურში, რეგისტრირებული: ქ. თბილისი, ჩარგლის ქ. #26, ბინა 27, პირადი #57001012113) ხელმოწერის ნამდვილობას წინამდებარე თარგმანზე ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე. მთარგმნელმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: დიპლომი AA#000101, გაც. 2006წ. თბილისის ილია ჭავჭავაძის სახელობის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ, სარეგისტრაციო #335. მთარგმნელი ჩემს მიერ გაფრთხილებულია იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რაც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს. მთარგმნელმა ჩემს წინაშე დაადასტურა, რომ თარგმანი ზუსტია და ჩემი თანდასწრებით პირადად მოაწერა მას ხელი, რასაც ვამოწმებ.

თარჯიმნის ხელმოწერა დამოწმდა თარგმანის თითოეულ გვერდზე (სულ 39 ხელმოწერა).

საზღაური სანოტარო მოქმედების შესრულებისთვის: 78.00 ლარი, თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის #507-ე დადგენილების 31-ე მუხლისა, აგრეთვე დღგ - 14.04 ლარი, თანახმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლისა, 2 (ორი) ლარი დღგ-ს ჩათვლით ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში რეგისტრაციის საფასური, თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის #507-ე დადგენილების 39-ე მუხლისა;

ნოტარიუსი

სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან გაუქმების შესახებ) მიღება–გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ–გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეკოთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18



შპს აგრიჯორჯია

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 აგვისტო

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 1
მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 3
საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება 4
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 5

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 კომპანია და მისი საქმიანობა 5
2 კომპანიის საოპერაციო გარემო 6
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა 6
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას 18
5 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები 19
6 დაკავშირებული მხარეები 23
7 ბიოლოგიური აქტივები 25
8 ძირითადი საშუალებები 27
9 მარაგები 28
10 ავანსად გადახდილი ან დაბრუნებადი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა 29
11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები 29
12 საწესდებო კაპიტალი 29
13 ნასესხები სახსრები 30
14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 30
15 ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 30
16 სხვა საოპერაციო ხარჯი 31
17 ფინანსური ხარჯები 31
18 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები 31
19 ფინანსური რისკის მართვა 32
20 რეალური ღირებულების შეფასება 35
21 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით 37
22 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 37

სხვა ინფორმაცია - მმართველობითი ანგარიში - საქმიანობის მიმოხილვა

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს აგრიჯორჯიას მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი პირობითი მოსაზრება

ჩვენი მოსაზრებით, გარდა იმ საკითხების გავლენისა, რაც არის აღწერილი ამ *დასკვნის პირობითი მოსაზრების საფუძვლის* ნაწილში, ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს აგრიჯორჯიას (შემდგომში „კომპანია“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და ფულად ნაკადებს, ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

1. როგორც აღწერილია ფინანსური ანგარიშგების მე -9 შენიშვნაში, კომპანიის მარაგები მოიცავს სოფლის მეურნეობის ნაწარმს, თხილს, რომელიც შეფასდა ისტორიული ღირებულებით 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით და შეადგინა 3,574 ათასი ლარი, ეს წარმოადგენს გადახვევას ბასს 41-სგან, *სოფლის მეურნეობა,* რაც მოითხოვს მოსავლის აღებისას სოფლის მეუორნეობის ნაწარმის რეალური ღირებულებით შეფასებას, შემცირებული რეალიზაციის ხარჯებით, და რეალური ღირებულება თხილის მარაგების შემდგომი შეფასებისას მისი თვითღირებულება ხდება. 2018 წლის 31 აგვისტოს და 2019 წლის 31 აგვისტოს დასრულებული წლების განმავლობაში, კომპანიამ მოსავლის აღებისას სოფლის მეურნეობის ნაწარმის თავდაპირველის აღიარებისას აღიარა რეალური ღირებულებიდან შემოსულიბა შესაბამისად 8,798 ათასი ლარის და 3,208 ათასი ლარის ოდენობით, რაც დაკავშირებული იყო აღებული თხილის მოსავალთან, რომლის საბალანსო ღირებულებამაც 6,494 ათასი ლარი და 1,343 ათასი ლარი შეადგინა შესაბამისად 2018 წლის 31 ოქტომბრის და 2019 წლის 31 ოქტომბრის მდგომარეობით, თუმცა, ეს შემოსულობა არ იქნა შეფასებული ბასს 41-ის შესაბამისად, მაგრამ კომპანიამ რეალური ღირებულების შემოსულობა განსაზღვრა რეგიონში იმ საბაზრო ოპერაციების საფუძველზე, რომლებიც გამომდინარეობდა არასანდო წყაროებისგან. ჩვენ არ გვქონდა შესაძლებლობა შეგვეფასებინა ამ საკითხის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

2. როგორც ეს მე-9 შენიშვნაშია განმარტებული, კომპანიამ მიიღო სააღრიცხვო პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც თხილი აღიარდება მხოლოდ მოსავლის აღებისას, რაც წარმოადგენს ბასს 41-სგან გადახვევას, რადგან მსხმოიარე ნარგავების პროდუქცია უნდა აღიარდეს დაუყოვნებლივ ასაღები მოსავლიანობის განსაზღვრისთანავე. ჩვენ არ გვქონდა შესაძლებლობა შეგვეფასებინა ამ საკითხის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. როგორც ეს ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნა 9-შია აღწერილი, კომპანიის მარაგები მოიცავს სოფლის მეურნეობის ნაწარმს, ნერგებს, რომლის საბალანსო ღირებულებაა 1,647 ათასი ლარი, 1,613 ათასი ლარი და 771 ათასი ლარი, შესაბამისად 2017 წლის 1 სექტემბრის, 2018 წლის 31 აგვისტოს და 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, შეფასებულია პირვანდელი ღირებულებით, რაც წარმოადგენს გადახვევას ბასს 41-სგან, რომელიც მოითხოვს, რომ მოსავლის აღებისას სოფლის მეურნეობის ნაწარმი შეფასდეს რეალური ღირებულებით, შემცირებული რეალიზაციის ხარჯებით, და ეს რეალური ღირებულება ხდება თვითღირებულება თხილის მარაგების შემდგომი შეფასებისას. ჩვენ არ გვქონდა შესაძლებლობა შეგვეფასებინა ამ საკითხის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

4. როგორც ეს ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნა 8-შია აღწერილი, 2018 წლის 31 აგვისტოს და 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, მთლიანი მიწებიდან, რომლების საბალანსო ღირებულება 8,800 ათას ლარს შეადგენს, კომპანია ფლობდა გარკვეული რაოდენობის მიწის ნაკვეთებს, რომელსაც არ ჰქონდა განსაზღვრული სამომავლო გამოყენების მიზნები. ხელმძღვანელობამ ეს მიწები აღრიცხა ძირითად საშუალებებში, და არ მოუხდენია მათი საინვესტიციო ქონებაში რეკლასიფიკაცია და არ გაუმჟღავნებია მათი რეალური ღირებულება, როგორც ეს ბასს 40-ით , *საინვესტიციო ქონება* მოითხოვება. ჩვენ არ გვქონდა შესაძლებლობა შეგვეფასებინა ამ საკითხის გავლენა ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის *აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე- ნაწილში.*

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, პირობითი აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის („IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენი პირობითი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშს.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშს, და განვიხილოთ მმართველობითი ანგარიში არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია.

თუ ჩვენ შესრულებულ სამუშაოზე დაყრდნობით დავასკვნით, რომ არსებითი უზუსტობა არსებობს ზემოაღნიშნულ მმართველობით ანგარიშგებაში, გვევალება ამ ფაქტის ინფორმირება. როგორც ეს *პირობითი მოსაზრების საფუძველის* ნაწილში პირველ, მე-2 და მე- 3 პუნქტებშია აღწერილი, კომპანიამ სოფლის მეურნეობის ნაწარმი და ნაყოფის მომცემი მცენარეების საწარმოო ზრდა არ შეაფასა ბასს 41-ის შესაბამისად. ჩვენ ვასკვნით, რომ მმართველობითი ანგარიში შეიცავს არსებით უზუსტობას იმავე მიზეზით, რაც უკავშირდება ზემოაღნიშნული *პირობითი მოსაზრების საფუძველის* ნაწილში პირველ, მე-2 და მე- 3 პუნქტებშია აღწერილ თანხებსა თუ სხვა მუხლებს. „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობითი ანგარიშის გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობით ანგარიშში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის ფინანსური ანგარიშგებაც წარმოდგენილია, შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგებას; და
- მმართველობითი ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია შესაბამისობაშია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებთან.

ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და წარდგენის პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა კომპანიის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადექვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება კომპანია უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ლაშა ჯანელიძე (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-562091)

2020 წლის 21 აპრილი
თბილისი, საქართველო

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
აქტივები				
გრძელვადიანი აქტივები				
ბიოლოგიური აქტივები	7	56,319	54,731	89,464
ძირითადი საშუალებები	8	46,450	48,123	47,702
არამატერიალური აქტივები		140	221	295
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**102,909**	**103,075**	**137,461**
მოკლევადიანი აქტივები				
მარაგები	9	8,296	13,637	10,881
ავანსად გადახდილი და დაბრუნებადი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	10	7,549	5,680	7,036
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		924	753	379
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	6,217	6,622	2,112
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**22,986**	**26,692**	**20,408**
სულ აქტივები		**125,895**	**129,767**	**157,869**
კაპიტალი				
საწესდებო კაპიტალი	12	15,364	15,364	15,364
დაგროვილი ზარალი		(106,861)	(176,626)	(109,183)
სულ კაპიტალი		**(91,497)**	**(161,262)**	**(93,819)**
ვალდებულებები				
გრძელვადიანი ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	13	215,128	-	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**215,128**	**-**	**-**
მოკლევადიანი ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	13	-	288,196	247,041
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	14	2,264	2,833	4,647
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**2,264**	**291,029**	**251,688**
სულ ვალდებულებები		**217,392**	**291,029**	**251,688**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**125,895**	**129,767**	**157,869**

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელი მოეწერა 2020 წლის 21 აპრილს.

კოლინ ჰინჩლი
გენერალური მენეჯერი

ანდრეა ჩიკოლინი
შესყიდვები & HCo ფინანსური დირექტორი

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ამონაგები	15	**13,842**	**9,569**
ცვლილებები მარაგებში	9	(8,177)	(711)
ბიოლოგიური აქტივების გაუფასურება	7	-	(37,351)
თანამშრომელთა გასამრჯელოების ხარჯი		(9,096)	(9,169)
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	7,8	(3,860)	(4,565)
გამოყენებული მასალები და სხვა ნედლეული	9	(3,965)	(4,090)
სხვა საოპერაციო ხარჯი	16	(6,850)	(10,161)
სხვა შემოსავალი		43	26
საოპერაციო ზარალი		**(18,063)**	**(56,452)**
ფინანსური შემოსავალი		15	32
ფინანსური ხარჯები	17	(21,060)	(11,023)
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**(39,108)**	**(67,443)**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის ზარალი		**(39,108)**	**(67,443)**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული ზარალი		**(39,108)**	**(67,443)**

ათასი ლარი	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი ზარალიდაგრ	სულ კაპიტალის
ნაშთი 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით	**15,364**	**(109,183)**	**(93,819)**
წლის ზარალი	-	(67,443)	(67,443)
სულ წლის სრული ზარალი	-	(67,443)	(67,443)
ნაშთი 2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	**15,364**	**(176,626)**	**(161,262)**
წლის ზარალი	-	(39,108)	(39,108)
სულ წლის სრული ზარალი	-	(39,108)	(39,108)
თავდაპირველი აღიარების გავლენა მშობელი კომპანიისგა მიღებულ სესხზე (შენიშვნა 13)	-	108,873	108,873
ნაშთი 2019 წლის 31 აგვისტოს	**15,364**	**(106,861)**	**(91,497)**

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
ზარალი მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(39,108)	(67,443)
კორექტირებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის	7,8	4,229	4,887
ბიოლოგიური აქტივების გაუფასურების	7	-	37,351
მარაგების მიწოდების	9	555	1,160
ძირითადი საშუალებების გასვლიდან ზარალის	8	8	50
საპროცენტო შემოსავლის		(15)	(32)
საპროცენტო ხარჯის	17	4,108	-
სავალუტო კურსების ზარალისთვის, წმინდად		16,880	10,922
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებამდე		**(13,343)**	**(13,105)**
ცვლილება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		(67)	(335)
ცვლილება მარაგებში		4,786	(5,900)
ცვლილება სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში		(536)	(1,199)
ცვლილება ავანსად გადახდილ და დაბრუნებად გადასახადებში		(1,869)	1,356
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილება		**2,314**	**(6,078)**
მიღებული პროცენტი		15	32
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(11,014)**	**(19,151)**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა	8	(1,408)	(3,531)
ბიოლოგიური აქტივების შეძენა	7	(2,663)	(2,829)
შემოსულობები ძირითადი საშუალებების გასვლიდან		-	13
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(4,071)**	**(6,347)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	13	14,270	29,859
წმინდა ფული საფინანსო საქმიანობიდან		**14,270**	**29,859**
ვალუტის გაცვლის კურსების ცვალებადობის გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		410	149
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის დასაწყისში	11	**6,622**	**2,112**
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები წლის ბოლოს	11	**6,217**	**6,622**

1 კომპანია და მისი საქმიანობა

შპს აგრიჯორჯია (შემდგომში „კომპანია“) დაფუძნდა 2007 წლის 20 მარტს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია წარმოადგენს შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიას, რომელიც დაარსდა საქართველოს რეგულაციების შესაბამისად და რეგისტრირებულია თბილისის საგადასახადო ინსპექციის მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით 204526021.

2019 წლის 31 აგვისტოს, 2018 წლის 31 აგვისტოს და 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ერთადერთი უშუალო მშობელი კომპანია იყო Ferrero Trading Lux S.A. და საბოლოო მშობელი კომპანია იყო Ferrero International S.A. (Ferrero Trading Lux S.A.-ს უშუალო მშობელი კომპანია), ორივე რეგისტრირებულია ლუქსემბურგში.

კომპანიის არც უშუალო მშობელი და არც საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არ გამოსცემს საჯაროდ ხელმისაწვდომ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ძირითადი საქმიანობა. კომპანია ფლობს და ოპერირებას უწევს თხილნარებს, რომლებიც გაშენებულია 3,700 ჰექტარ სასოფლო-სამეურნეო მიწის ნაკვეთზე. კომპანია აწარმოებს ქართულ, იტალიურ და სხვა ევროპულ თხილის სახეობებს და ძირითადად ყიდის მის უშუალო მშობელ კომპანიაზე (დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციების შესახებ იხილეთ შენიშვნა 6).

2017 წლის 29 ივნისს შპს აგრიჯორჯიამ და Ferrero Trading Lux S.A.-მა გააფორმეს ურთიერთგაგების მემორანდუმი (“MOU“) აშშ-ს საერაშორისო განვითარების სააგენტოსთან (“USAID”), ისინი ერთობლიობაში მოიხსენება როგორც („მხარეები“).

ამ მემორანდუმის მიხედვით მხარეების მიზნებია:

- თხილის ინდუსტრიის განვითარების გაუმჯობესება, ქართული თხილის წარმოების ხარისხისა და რაოდენობის გაზრდის გზით, გადამუშავების შესაძლებლობების გაუმჯობესებით და საბაზრო კავშირების დამყარებით, რაც მცირე მეწარმეებს საშუალებას მისცემს წვდომა ჰქონდეთ მომგებიან საბოლოო ბაზრებზე;
- USAID– ისა და შპს აგრიჯორჯია-ს ფინანსური და ტექნიკური რესურსების გაერთიანება და ბერკეტირება პროექტის ზემოქმედების მასშტაბის, ეფექტურობის გასაზრდელად და კერძო სექტორის ინტერესების და მიზნების წინ წამოსაწევად;
- თხილის საწარმოო ჯაჭვის ტრანსფორმაცია და რაციონალიზაცია, სადაც თხილის ხარისხიანი წარმოების საერთო ინტერესი მწარმოებლებსა და გადამამუშავებლებს მისცემს მაღალი ხარისხის თხილის წარმოებისა და ექსპორტის მოტივაციას.

კომპანიის როლია გაუწიოს უშუალო ტექნიკური დახმარება, ორ ინდუსტრიულ ორგანიზაციას, საქართველოს თხილის მწარმოებელთა ასოციაციას ("GHGA") და თხილის ექსპორტიორთა და გადამამუშავებელთა ასოციაციას ("HEPA") და ასევე პროექტის სხვა ბენეფიციარებს და .ორგანიზება გაუწიოს ტექნიკური სპეციალისტების გუნდს, რათა მათ გააგრძელონ მწარმოებლების ტრენინგები, დაეხმარონ საშრობ ცენტრებს, გააუმჯობესონ ვარგისიანობა და დააკავშირონ მწარმოებლები გადამამუშავებლებთან.

კომპანიის მიერ სავარაუდო შენატანი ამ ოთხწლიანი პერიოდის განმავლობაში, რომელიც მემორანდუმის მიხედვით იწყება 2017 წლის სექტემბრიდან, დამოკიდებულია თანხების ხელმისაწვდომობისა და შესაბამისი შიდა დამტკიცების პროცესებზე და შეადგენს 5,608 ათას აშშ დოლარს.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი.. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, ზუგდიდის რაიონი, სოფელი ჭითაწყარი. კომპანიის საქმიანობის ადგილმდებარეობაც საქართველოშია, ზუგდიდის რაიონში.

წარსადგენი ვალუტა.. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში ("GEL"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 კომპანიის საოპერაციო გარემო

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა ხოციელდება საქართველოში. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებს და ხშირ ცვლილებებს. საქართველოს გააჩნია შედარებით სტაბილური პოლიტიკური სიტუაცია და ლიბერალური საბაზრო ეკონომიკა დაბალი გადასახადებით და რეგულაციებით.

საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

სოფლის მეურნეობის სექტორი გამოცხადებულია, როგორც ერთ-ერთი მთავარი პრიორიტეტი და მთავრობის დაფინანსება, ისევე როგორც ინსტიტუციური მხარდაჭერა არსებითია.

USAID– მა წამოიწყო ხუთწლიანი გლობალური განვითარების ალიანსი (2015-2020) ფერერო ჯგუფთან ერთად, თხილის ინდუსტრიის პროდუქტიულობის გასაუმჯობესებლად საქართველოში. ეს პარტნიორობა აუმჯობესებს თხილის პროდუქტიულობას და ხელს უწყობს ბაზრის კავშირებს, რითაც იზრდება თხილის სექტორის კონკურენტუნარიანობა. ინტერვენციები აძლიერებს GHGA- ს და HEPA- ს და უზრუნველყოფს ინოვაციურ მიდგომებს თხილის საწარმოო ჯაჭვში წარმოებისა და სურსათის უვნებლობის პრაქტიკის გასაუმჯობესებლად.

ხელმძღვანელობას არ აქვს საშუალება ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად, კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძრვანელობას სჯერა, რომ ის ყველა საჭირო ზომებს იღებს, რათა მხარი დაუჭიროს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობასა და განვითარებას.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

შესაბამისობის დადგენილება. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოადგენს კომპანიის პირველ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებას, რომელიც შესაბამისობაშია ფასს-ებთან და მომზადებულია საქართველოს კანონის „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ მოთხოვნების გათვალისწინებით. კომპანიის ფასს-ზე გადასვლის თარიღია 2017 წლის 1 სექტემბერი. გარკვეული გამონაკლისების გათვალისწინებით, ფასს 1 ითხოვს 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით ძალაში შესული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების ვერსიის რეტროსპექტულ გამოყენებას ფასს-ს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების მომზადებისას 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით და ყველა ის პერიოდისთვის, რომელიც წარმოდგენილია მის პირველ ფასს ფინანსურ ანგარიშგებაში. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა წარმოდგენილია ქვემოთ.

შეფასების საფუძველი. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების კონვენციის საფუძველზე.

ფასს-ების პირველადი მიღება. ადგილობრივი კანონმდებლობის მიხედვით, ფასს-ზე გადასვლის თარიღამდე კომპანიას არ მოეთხოვებოდა რაიმე სახის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება და მას წარსულში არ მოუმზადებია ფინანსური ანგარიშგება. ამგვარად, შედარება და განმარტება იმისა, თუ როგორი გავლენა იქონია წინა პერიოდის სააღრიცხვო ჩარჩოდან ფასს-ზე გადასვლამ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე, ფინანსურ შეფასებაზე და ფულად ნაკადებზე არ არის წარმოდგენილი წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, კომპანიამ გამოიყენა სხვა ფასს-ების რეტროსპექტული გამოყენების სავალდებულო გამონაკლისები.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, სადაც კომპანია ეწევა საქმიანობას. კომპანიის სამუშაო ვალუტაა საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი (შემდეგში "GEL"). წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგები წარმოდგენილია ათასობით ქართულ ლარში.

ოპერაციები და ნაშთები. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები კომპანიის სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) სავალუტო კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, წარმოქმნილი ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან და წლის ბოლოს ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კომპანიის სამუშაო ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის სავალუტო კურსით გადაყვანიდან, ნასესხები სახსრების გარდა, აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალის „ფინანსური მოგების ან ხარჯი“-ს მუხლში/სხვა საოპერაციო მოგება/(ხარჯები), ნეტო“. ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი წარდგენილია მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების მუხლში „ფინანსური შემოსავალი ან დანახარჯები, ნეტო“. ყველა სხვა უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი წარდგენილია მოგებისა და ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგების მუხლში „სხვა საოპერაციო შემოსავლები/(ხარჯები), ნეტო“.

წლის ბოლოს არსებული კურსით კონვერტაცია არ ვრცელდება არაფულად მუხლებზე, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებითაა შეფასებული. უცხოურ ვალუტაში შეფასებული არაფულადი მუხლები, გადაანგარიშდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის თარიღით არსებული სავალუტო კურსით. სავალუტო კურსის ცვლილებების გავლენა უცხოურ ვალუტაში რეალური ღირებულებით შეფასებულ არაფულად მუხლებზე აღირიცხება, როგორც რეალური ღირებულების შემოსულობის ან ზარალის ნაწილი.

უცხოურ ვალუტაში ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ძირითადი გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

	2019 წლის 31 აგვისტო	**2018 წლის 31 აგვისტო**	**2017 წლის 1 სექტემბერი**
აშშ დოლარი 1 = ლარს	2.9457	2.5803	2.4301
ევრო 1 = ლარს	3.2523	3.0184	2.8809

ძირითადი საშუალებები.. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით და საჭიროებისამებრ გაუფასურების ანარიცხებით. მიწა ფასდება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ზარალით.

თვითღირებულება მოიცავს იმ დანახარჯებს, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნებადია აქტივის შეძენასთან. საწარმოს მიერ შექმნილი აქტივების თვითღირებულება მოიცავს მასალების და პირდაპირი შრომის ღირებულებას, ყველა სხვა ხარჯს, რომელიც პირდაპირ მიკუთვნებადია აქტივის სამუშაო მდგომარეობაში მოსაყვანად მათი წინასწარგანზრახული გამოყენებისთვის, საგნების დემონტაჟისა და მათი ლოკაციის ადგილიდან გატანის ხარჯებს და კაპიტალიზირებულ სესხით სარგებლობის ხარჯებს.

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის კომპანიაში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი დგინდება მიღებული შემოსავლის შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და აღიარდება წლის მოგება-ზარალში.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ცვეთა. მიწას ცვეთა არ ერიცხება. სხვა ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით მათი ღირებულების ნარჩენი ღირებულების გადასანაწილებლად მათ დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
• შენობა-ნაგებობები	50 წელი
• მანქანა დანადგარები და აღჭურვილობა	10-20 წელი
• საოფისე აღჭურვილობა და ავეჯი	4-8 წელი
• ავტომობილები	4-10 წელი

აქტივის სალიკვიდაციო ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც კომპანია ამჟამად მიიღებს აქტივის გასვლიდან, შემცირებული გასვლის დანახარჯებით, იმ დაშვებით რომ აქტივი უკვე იმ ხნის არის და იმ მდგომარეობაში, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების სალიკვიდაციო ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

ბიოლოგიური აქტივები და სასოფლო-სამეურნეო ნაწარმი. კომპანიის ბიოლოგიური აქტივები მოიცავს ნაყოფის მომცემ მცენარეებს, თხილის ხეებს, ნერგებს და დაუკრეფავ კულტურებს (თხილი). ნაყოფის მომცემი მცენარეები კლასიფიცირდება როგორც გრძელვადიანი აქტივები; ნერგები და დაუკრეფავი კულტურები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი აქტივები.

*ნაყოფის მომცემი მცენარეები.*ნაყოფის მომცემი მცენარეები განისაზღვრება როგორც ცოცხალი მცენარე, რომელიც გამოიყენება სასოფლო სამეურნეო ნაწარმის წარმოებაში ან მიწოდებაში, მოსალოდნელია, რომ ნაყოფს აწარმოებს ერთ პერიოდზე მეტჯერ და გააჩნია მცირე ალბათობა იმისა, რომ გაიყიდება როგორც სოფლის მეურნეობის ნაწარმი, გარდა შემთხვევითი მიზერული რაოდენობის გაყიდვებისა. ნაყოფის მომცემი მცენარეები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთით და გაუფასურების ანარიცხით, საჭიროებისამებრ. ნაყოფის მომცემი მცენარეები აღირიცხება ისევე, როგორც საწარმოს მიერ შექმნილი ძირითადი საშუალებები მანამ, სანამ ისინი არიან იმ მდგომარეობაში და პირობებში, რომელიც აუცილებელია იმისათვის, რომ შესაძლებელი იყოს ხელმძღვანელობის მიერ განზრახული გზით ოპერირება, სანამ ისინი არ მიაღწევენ მოწიფულობას. მოსალოდნელია, რომ კომპანიის თხილის ხეები სოფლის მეურნეობის პროდუქტის წარმოებას დაიწყებს დარგვიდან 4 წლის შემდეგ, თუმცა მაქსიმალურ მოსავლიანობას დარგვიდან 7-8 წლის შემდეგ მიაღწევს და ამ მომენტისთვის დაუსრულებელი ნაყოფის მომცემი მცენარეები გადავა ნაყოფის მომცემ მცენარეებში. თხილის ხეების ცვეთა გამოანგარიშდება წრფივი მეთოდის გამოყენებით დადგენილი სასარგებლო მომსახურების ვადის - 50 წლის განმავლობაში.

ნერგები. ნერგები კლასიფიცირდება, როგორც მარაგები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, რადგან ნერგების უმეტესობა იყიდება მესამე მხარეებზე. ნერგები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, შემცირებული მოსავლის აღებისას დადგენილი რეალიზაციის ხარჯებით.

სოფლის მეურნეობის პროდუქცია. კომპანიის სოფლის მეურნეობის პროდუქციას წარმოადგენს თხილი. მოსავლის აღებისას, სოფლის მეუორნეობის პროდუქცია კლასიფიცირებულია გასაყიდ მარაგებში და თავდაპირველად ფასდება მათი რეალური ღირებულებით, შემცირებული მოსავლის აღებისას დადგენილი რეალიზაციის ხარჯებით.

მოსავალი, რომელიც ჯერ არ აღებულა. წლის ბოლოს, მოსავალი, რომელიც ჯერ არ არის აღებული ფასდება შემდგომ პერიოდში აღებული ფაქტობრივი რაოდენობის საფუძველზე, სექტემბერ-ოქტომბერში. ჯერ არ აღებული მოსავალი ფასდება რეალური ღირებულებით, შემცირებული დადგენილი რეალიზაციის ხარჯებით.

სოფლის მეურნეობის პროდუქციის რეალური ღირებულების შემოსულობა თავდაპირველი აღიარებისას აღიარდება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში სოფლის მეურნეობის პროდუქციის მარაგების ცვლილებებში.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის რეალური ღირებულებები მოსავლის აღების ეტაპზე განისაზღვრება ბოლო გარიგებების საბაზრო ფასების საფუძველზე და მინიჭებული აქვს სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე -2 დონის კატეგორია. სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის გაყიდვის საფასური მოსავლის აღების დროს განისაზღვრება გაწეული ფაქტობრივი ხარჯების საფუძველზე.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. აქტივებს, რომლებსაც ცვეთა ერიცხებათ, მიმოიხილავენ გაუფასურების თვალსაზრისით, როდესაც მოვლენების ან ვითარების ცვლილება მიუთითებს რომ შეიძლება საბალანსო ღირებულება არ იყოს ანაზღაურებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხით, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი თანხა არის აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივებს აჯგუფებენ რაც შეიძლება უმცირეს დონეზე, რომელზეც არსებობს დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადები (ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების ადრინდელი გაუფასურება ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაისინჯება გაუფასურების შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიური ბაზარი გახლავთ ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით საწარმოს მიერ ფლობილ რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობა არ არის საკმარისი ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონე გახლავთ იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება, (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი მონაცემები დაკვირვებადია, პირდაპირ (მაგ. ფასები) ან ირიბად (მაგ. წარმოებულია ფასებიდან), და (iii) მესამე დონის შეფასებები გახლავთ შეფასებები, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არა-დაკვირვებადი ინფორმაცია).

გარიგების დანახარჯები გახლავთ დამატებით დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. დამატებითი დანახარჯი არის დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავენ სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის (მათ შორის თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ, როგორც გაყიდვების აგენტები) გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, და აგრეთვე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავენ სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ამორტიზებული ღირებულება („AC") არის თანხა, რომელიც მოიცავს ფინანსური ინსტრუმენტის საწყისი აღიარების თანხას გამოკლებული ძირითადი თანხის გადახდა, დამატებული დაგროვილი პროცენტი, და ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, შემცირებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალით ("ECL"). დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეული იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება სავარაუდო მომავალი ფულადი გადახდები ან შემოსავლები (მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გარეშე) ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე, ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადაზე ან საჭიროების შემთხვევაში, უფრო ხანმოკლე პერიოდზე.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადები პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივების ("POCI") შემთხვევაში თავდაპირველი აღიარებისას უნდა განისაზღვროს საკრედიტო რისკით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, ანუ სახელშეკრულებო გადახდების ნაცვლად თავდაპირველი აღიარებისას მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე გამოითვლება.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, კორექტირებული ტრანზაქციების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა ტრანზაქციების ფასი. საწყის აღიარებაზე შემოსულობა ან ზარალი მხოლოდ მაშინ აისახება, როდესაც რეალური ღირებულება და ტრანზაქციის ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარდება ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით (AC) რაც გამოიწვევს მყისიეულ საბუღალტრო ზარალს.

ფინანსური აქტივების ყველა შესყიდვა და გაყიდვა, რომელიც მოითხოვს საბაზრო კონვენციის ან რეგულაციის მიხედვით დროის გარკვეულ მონაკვეთში მიწოდებას („რეგულარული გზით" შესყიდვები და გაყიდვები) გატარდება იმ სავაჭრო თარიღით, რომელზეც კომპანია ფინანსური აქტივის მიწოდებას ახორციელებს. ყველა სხვა შესყიდვები აღიარდება მაშინ, როდესაც კომპანია ხდება მხარე ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო დებულებებში.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს-მოდელი. ბიზნეს-მოდელი გვიჩვენებს, როგორ ახორციელებს კომპანია აქტივების მართვას ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - კომპანიის მიზანია: (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება („სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად ფლობილი"); თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება (სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მისაღებად და გასაყიდად ფლობილი"); თუ არც (i) და არც (ii) არ ვრცელდება, მაშინ ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება, როგორც „სხვა" ბიზნეს-მოდელის ნაწილი და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალის მეშვეობით (FVTPL).

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება აქტივების ჯგუფისთვის (პორტფელის დონეზე) კომპანიის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დასახული მიზნის მისაღწევად განხორციელებული ქმედებების შესაბამისი მტკიცებულების საფუძველზე. ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისას კომპანია შემდეგ ფაქტორებს ითვალისწინებს: პორტფელის დანიშნულება და შემადგენლობა, წარსული გამოცდილება - როგორ მიიღებოდა ფულადი ნაკადები შესაბამისი აქტივებისგან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება ხელმძღვანელების ანაზღაურება.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. კომპანია ფინანსურ აქტივებს შემდეგი შეფასების კატეგორიებად აჯგუფებს: „რეალური ღირებულებით, „მოგება-ზარალში ასახვით" ("FVTPL"), "რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით ("FVOCI") და ამორტიზებული ღირებულებით ("AC"). სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია:(i) კომპანიის დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვის ბიზნეს მოდელზე, და (ii) ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადების მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ კომპანია შეაფასებს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს თუ არა მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებულ პროცენტის გადახდას ("SPPI").

როდესაც სახელშეკრულებო პირობები მოიცავს რისკს ან ცვალებადობას, რომელიც საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია, მაშინ ფინანსური აქტივი კლასიფიცირდება და შეფასდება, როგორც რეალური ღირებულებით შეფასებული, მოგება-ზარალში ასახვით. SPPI-ს შეფასება ხდება აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას და შემდეგ მისი ხელახლა შეფასება არ ხდება.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. კომპანიას არ მოუხდენია მისი ბიზნეს მოდელის ცვლილება მიმდინარე და შესადარისი პერიოდის განმავლობაში და რეკლასიფიკაცია არ განუხორციელებია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. კომპანია პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით და FVOCI-ით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტებისთვის, ისევე როგორც სავალო ვალდებულებებისა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკებისთვის, სახელშეკრულებო აქტივების შემთხვევაში. კომპანია ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

კომპანია ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად, რაც გულისხმობს მომსახურების ვადის განმავლობაში მოსალოდნელი ზარალის გამოყენებას ყველა სავაჭრო მოთხოვნებისთვის. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გასაზომად სავაჭრო მოთხოვნები ჯგუფდება საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით (მოთხოვნები შესაძლებელია დაჯგუფდეს გეოგრაფიული რეგიონის, პროდუქტის ტიპის, მომხმარებლის რეიტინგის, უზრუნველყოფის ან სავაჭრო საკრედიტო დაზღვევის მიხედვით)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც კომპანია ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. კომპანიამ შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც კომპანია ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, მაგრამ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. კომპანია ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება ან (ბ) კომპანიას გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) გადაცემულია აგრეთვე აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური აქტივები – მოდიფიცირება. ზოგჯერ კომპანია ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით ხელახლა მოილაპარაკებს ან სხვაგვარად ახორციელებს მის მოდიფიცირებას. კომპანია შეაფასებს, სახელშეკრულებო პირობების ეს მოდიფიცირება არსებითია თუ არა, სხვა ფაქტორებთან ერთად შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე (მაგ., მოგების წილი ან კაპიტალზე დაფუძნებული უკუგება), საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, სხვა ვალუტაში გამოსახვა, ახალი გირაო ან საკრედიტო გაუმჯობესება, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ან სესხის მნიშვნელოვნად გაზრდა, როდესაც მსესხებელი ფინანსურ სირთულეებს არ განიცდის.

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და კომპანია შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას და ახალ აქტივს აღიარებს რეალური ღირებულებით. აღიარების თარიღად მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას. კომპანია შეაფასებს ასევე ახალი სესხი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც ხელახლა მოლაპარაკება გამოწვეული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, კომპანია შეადარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. კომპანია ხელახლა გამოითვლის მთლიან (ბრუტო) საბალანსო ღირებულებას მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის ("POCI" აქტივები)) დისკონტირებით და მოდიფიცირების შემოსულობა ან ზარალს მოგება-ზარალში აღიარებს.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც „შემდგომი ამორტიზებული ღირებულებით“ შეფასებული („AC“), გარდა (i) “რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა” (“FVTPL”): ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური საგარანტიო ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება).ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ფინანსური ვალდებულებები, რომელთაც მინიჭებული აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, შეფასებულის კატეგორია. კომპანიამ შეიძლება გარკვეულ ვალდებულებებს თავდაპირველი აღიარებისას მიანიჭოს რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, შეფასებულის კატეგორია. მსგავსი ვალდებულებებიდან წარმოქმნილი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება, გარდა რეალური ღირებულების ცვლილების თანხისა, რომელიც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებაზეა მიკუთვნებადი (განისაზღვრება თანხით, რომელიც მიკუთვნებადი არ არის საბაზრო პირობების ცვლილებაზე, რაც წარმოქმნის საბაზრო რისკს.), სხვა სრულ შემოსავალში აისახება და შემდეგში მოგება-ზარალში არ რეკლასიფიცირდება. ეს ასეა, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მსგავსი წარდგენა წარმოქმნის ან გაზრდის სააღრიცხვო შეუსაბამობას, როდესაც ვალდებულების საკრედიტო რისკის ცვლილებებზე მიკუთვნებადი შემოსულობა და ზარალი მოგება-ზარალში აისახება.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და ნეტო თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზების და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობისას, (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუუნაროობა ან გაკოტრება.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) ისინი არსებობს სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირი თანხისა და ძირი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდას (“SPPI”) წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურიზაციის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება ისე, რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე მინიმუმ თორმეტ თვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ხელშეკრულების ფარგლებში ასრულებს თავის მოვალეობებს. იგი თავდაპირველად რეალური ღირებულებით აღიარდება, შემდგომში კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად რეალური ღირებულებით აღიარდება, შემცირებული გარიგების დანახარჯებით, შემდგომ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც კომპანია მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა კომპანიას მეიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები, იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით აისახება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. იჯარის ვადა არის შეუწყვეტადი პერიოდი, რომლისთვისაც მოიჯარემ ხელშეკრულება გააფორმა მოცემული აქტივის იჯარით გაცემაზე, იმ დამატებით ვადასთან ერთად, რომლის განმავლობაშიც მეიჯარეს ამ აქტივის იჯარით ფლობის გაგრძელების ოფციონი აქვს, შემდგომი გადახდებით, თუ გადახდების გარეშე, როდესაც საიჯარო ურთიერთობის დაწყებისას გონივრულად სარწმუნოა, რომ მეიჯარე გამოიყენებს ამ ოფციონს.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ასახულია ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებული კანონმდებლობის ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ მიიღო ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვითაც კომპანიებს (ბანკების, საკრედიტო დაწესებულებების, სადაზღვეო კომპანიების და ლომბარდების გარდა) 2017 წლის 1 იანვრიდან არ უწევთ მოგების გადასახადის გადახდა მანამ, სანამ არ მოხდება ან დივიდენდების გაცემის გზით აღნიშნული მოგების განაწილება ან განაწილებულად მიჩნევა.

ფიზიკური პირებზე ან არარეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემის მომენტში ხდება 15% მოგების გადასახადის დარიცხვა აგროსილ ღირებულებაზე (მაგ. წმინდა დივიდენდები აიგროსება შემადგენელი 5%-იანი გადასახადით, საჭიროებისამებრ, და გაიყოფა 0.85-ზე). მიღებული მოგებიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე დივიდენდის გაცემა 2017 წლის 1 იანვრიდან თავისუფლდება მოგების გადასახადისგან.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდში, როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა. დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში ასახულ მუხლში - „გადასახადი, მოგების გადასახადის გარდა“.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. ხელმძღვანელობა კომპანიის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციის კორექტირება აღირიცხება მოგების გადასახადის ხარჯში. კორექტირებები გაურკვეველი საგადასახადო პოზიციისთვის პროცენტისა და ჯარიმების თვალსაზრისით შესაბამისად აღირიცხება ფინანსურ ხარჯებში და სხვა შემოსულობებში/(ზარალში), წმინდად.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ ამოღებადია ჩასათვლელი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. შემავალი დღგ, რომელიც უკავშირდება ძირითადი საშუალებების საგნების შეძენას, გადავადებულია 5-დან 10 წლამდე იმ საწარმოებისთვის, რომლებსაც 20%-ზე მეტი დღგ-სგან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება საშუალო შეწონილი მეთოდის საფუძველზე. მზა პროდუქციის და დაუმთავრებელი წარმოების თვითღირებულება მოიცავს ნედლეულს და მასალებს, პირდაპირ შრომით დანახარჯებს, სხვა პირდაპირ დანახარჯებსა და დაკავშირებულ საწარმოო ზედნადებ ხარჯებს (ჩვეულებრივი საწარმოო წარმადობის საფუძველზე), მაგრამ არ მოიცავს სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს. ნეტო სარეალიზაციო ღირებულება განისაზღვრება როგორც ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობიდან დადგენილ გასაყიდი ფასით, შემცირებული დასრულებისათვის საჭირო დანახარჯებითა და გაყიდვის ხარჯებით. იმ სოფლის მეურნეობის პროდუქციის ხარჯი, რომელიც ბიოლოგიური აქტივიდან არის გადატანილი, წარმოადგენს მის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული მოსავლის აღებისას რეალიზაციის ღირებულებით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

გადახდილი ავანსი. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან, როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში კომპანიის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი კომპანიაში შემოვა. სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განისაზღვრება კომპანიის წესდების მიხედვით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები (რომლებიც მოიცავს საწესდებო კაპიტალს, მფლობელობას და ა.შ) განხორციელდება მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება როგორც ვალდებულება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ანგარიშგების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები აისახება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნაში. კომპანიის სავალდებულო სააღრიცხვო ანგარიშები წარმოადგენს მოგების განაწილებისა და სხვა ასიგნებების საფუძველს. საქართველოს კანონმდებლობა განაწილების საფუძველს განსაზღვრავს, როგორც მიმდინარე წლის წმინდა მოგებას.

ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებებისა და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება, და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება ვალდებულების ანგარიშსწორებისათვის საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა, მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საფასური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება დამავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის; თუ გადასახადი დამავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსების სახით.

მრავალი მოვალეობის შემთხვევაში, იმის ალბათობა, რომ საჭირო იქნება რესურსების გასვლა ანგარიშსწორებისათვის, განისაზღვრება მთლიანობაში მოვალეობების ჯგუფის გათვალისწინებით. კომპანია გაყიდული პროდუქციის, რომლის საგარანტიო ვადა არ არის ამოწურული, შეკეთების ან შეცვლის შეფასებულ ვალდებულებას აღიარებს თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ანარიცხი გამოითვლება შეკეთებებისა და შეცვლის წარსული ისტორიის საფუძველზე.

როდესაც კომპანია მოელის ანარიცხების ანაზღაურებას, მაგალითად სადაზღვევო კონტრაქტის ფარგლებში, ეს ანაზღაურება აღიარდება ცალკე აქტივის სახით, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ანაზღაურება ფაქტობრივად გარდუვალია.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა (გაგრძელება)

ამონაგების აღიარება. ამონაგები არის შემოსავალი, რომელიც წარმოიქმნება კომპანიის ჩვეულებრივი საქმიანობისას. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის ანაზღაურება, რომლის მიღებასაც კომპანია მოელის დაპირებულ საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

საქონლის გაყიდვა. გაყიდვები აღიარებულია მაშინ, როდესაც საქონელი გადაცემულია, ანუ საქონელი მიწოდებულია კლიენტისთვის, კლიენტს სრული დისკრეციული უფლება აქვს საქონელზე, და არ არსებობს შეუსრულებელი ვალდებულებები, რომლებიც გავლენას იქონიებს კლიენტის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ხდება მაშინ, როდესაც საქონელი გადაზიდულია კლიენტთან და მან მიიღო საქონელი ხელშეკრულების შესაბამისად, მიღების მდგომარეობა ამოიწურა ან კომპანიას აქვს დასაბუთებული მტკიცებულება იმისა, რომ მიღების ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილდა.

დაფინანსების არანაირი ელემენტი არ არის წარმოდგენილი გაყიდვებში, რომლებიც განხორციელდა 60 დღიანი საკრედიტო პირობით, რომლებიც საბაზრო პრაქტიკისთვისაა დამახასიათებელი.

მოთხოვნა აღიარებულია მაშინ, როდესაც პროდუქტი მიწოდებულია, რადგანაც ეს ის დროის მონაკვეთია, როდესაც ანაზღაურება უპირობოა, იმიტომ, რომ მხოლოდ დროის გასვლაა მოთხოვნილი მანამ, სანამ გადახდის დრო მოვა.

თანამშრომელთა ანაზღაურება. ხელფასის, სარგოს, ანაზღაურებადი შვებულებისა და ბიულეტენის, ბონუსებისა და არაფულადი სარგებელის დარიცხვა ხორციელდება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება კომპანიის თანამშრომლების მიერ. კომპანიას არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებში გამოცემის შემდეგ. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გამოცემის შემდეგ ნებისმიერი ცვლილების განხორციელებისთვის საჭიროა დასტური კომპანიის ხელმძღვანელობის, ვინც ამ ფინანსურ ანგარიშგებას გამოსაცემად ამტკიცებს.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

კომპანია აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული აქტივებისა და ვალდებულებების თანხებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

ფუნქციონირებადი საწარმო. კომპანიამ 2019 წლის 31 აგვისტოს დასრულებული წლისთვის 39,108 ათასი ლარის წმინდა ზარალი განიცადა. კომპანიის საქმიანობა და ფინანსური ლიკვიდობა დამოკიდებული იქნება კომპანიის მფლობელის მხრიდან მხარდაჭერაზე. მენეჯმენტი თვლის, რომ ამგვარი მხარდაჭერა კომპანიას საშუალებას მისცემს განახორციელოს საქმიანობა უახლოეს მომავალში ოპერაციების მნიშვნელოვანი შემცირების გარეშე (იხ. შენიშვნა 23). შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს რაიმე კორექტირებას, რომელიც ეხება აღრიცხული აქტივების თანხების ანაზღაურებას და კლასიფიკაციას და იმ ვალდებულებების კლასიფიკაციას, რაც შესაძლოა აუცილებელი იყოს იმ შემთხვევაში, თუ კომპანია ვერ შეძლებს გააგრძელოს მიმდინარე მოვლენა.

ბიოლოგიური აქტივების გაუფასურება. აქტივების ანაზღაურებადი მოცულობის დადგენა ნაწილობრივ უნდა ემყარებოდეს ხელმძრვანელობის შეფასებებს, მათ შორის, მომავალი წარმადობის შეფასებებს, სამომავლო საბაზრო და გარემოსდაცვითი მდგომარეობების აქტივებისა და დაშვებების ამონაგების წარმოქმნის შესაძლებლობებს. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 7.

დაკავშირებული მხარეების ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება. ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას კომპანია ოპერაციებს ახორციელებს მასთან დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულებების საფუძველზე. განსჯა გამოიყენება იმისათვის, რომ განისაზღვროს ოპერაციების ფასები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებით განისაზღვრება არასაბაზრო განაკვეთებით. განსჯა ემყარება დაუკავშირებელ მხარეებთან მსგავსი ოპერაციების ფასებსა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს..კომპანიამ მფლობელისაგან აიღო უპროცენტო სესხი, რომელიც სრულად გადახდილი უნდა იყოს დაფარვის ვადის ამოწურვის შემდეგ. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულებების საფუძველზე. განსჯა გამოიყენება იმის განსასაზღვრად, არის თუ არა პირობები საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით. განსჯის საფუძველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზია, რაც კომპანიის მიერ გამოვლინდა საქართველოში მსგავსი ტიპის სესხების პირობების საფუძველზე. დაკავშირებული მხარისგან აღებული სესხის ვადები და პირობები განმარტებულია მე-13 შენიშვნაში.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივების სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ძირითადად გამოყენებისას მოიხმარება. ხელმძღვანელობა აფასებს დარჩენილ სარგებლიან მომსახურების ვადას აქტივის მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობის და შეფასების იმ პერიოდის მიხედვით, რომელშიც აქტივებისგან კომპანიისთვის სარგებლის მოტანა არის მოსალოდნელი. გასათვალისწინებელია შემდგომი პირველადი ფაქტორები:(a) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება (b) მოსალოდნელი ცვეთა/გაფუჭება, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ექსპლუატაციის პროგრამაზე; და (c) ტექნიკური თუ კომერციული მოძველება,

დადგენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები რომ განსხვავდებოდეს ხელმძღვანელობის მიერ განხორციელებული დაშვებებისგან 10%-ით, 2019 წლის 31 აგვისტოს დასრულებული წლისათვის გაუფასურებაზე გავლენა იქნებოდა მისი 307 ათასი ლარით ზრდა/შემცირება.

5 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომლებიც კომპანიას მანამდე არ გამოუყენებია, არის შემდეგი:

ფასს 16, „იჯარა“ (გამოცემულია 2016 წლის 13 იანვარს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ახალი სტანდარტით დადგენილია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენის და გამჟღავნების პრინციპები. ყველა იჯარის შედეგია მოიჯარის მიერ აქტივის გამოყენების უფლების მიღება საიჯარო ურთიერთობის დასაწყისში და როდესაც საიჯარო გადახდები დროთა განმავლობაში ხორციელდება, დაფინანსების მიღებაც. შესაბამისად, ფასს-ით 16 გამორიცხულია იჯარის კლასიფიკაცია საოპერაციო იჯარად და ფინანსურ იჯარად, როგორც ეს მოითხოვებოდა ასს-ით 17 და სანაცვლოდ შემოღებულია იჯარის აღრიცხვის ერთი მოდელი. მოიჯარეს მოეთხოვება აღიაროს: (ა) აქტივები და ვალდებულებები ყველა იჯარისათვის, რომელთა ხანგრძლივობა აღემატება 12 თვეს, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბაზისო აქტივის ღირებულება დაბალია; და (ბ) საიჯარო აქტივების ცვეთა მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში და სხვა სრულ შემოსავალში განაცალკევოს საიჯარო ვალდებულებების პროცენტისაგან. ფასს-ით 16 არსებითად გადატანილია ასს-ში 17 მოცემული მეიჯარის აღრიცხვის მოთხოვნები. შესაბამისად, მეიჯარე განაგრძობს თავისი იჯარის კლასიფიკაციას საოპერაციო იჯარად და ფინანსურ იჯარად, და ამ ორი ტიპის იჯარის განსხვავებულად აღრიცხვას. კომპანიამ სტანდარტის გამოყენება მისი სავალდებულო მიღების დღიდან, 2019 წლის 1 იანვრიდან გადაწყვიტა, მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მეთოდის გამოყენებით, შესადარისი ბალანსების გადაფასების გარეშე აქტივები გამოყენების უფლებით საკუთრების იჯარებისთვის ფასდება გადაცემისას, ისე თითქოს ახალი წესები ყოველთვის გამოიყენებოდა. სხვა გამოყენების უფლებით აქტივები ფასდება იჯარის ვალდებულების თანხით მიღებისას (დაკორექტირებული ნებისმიერი წინასწარ გადახდილი ან დაგროვილი დანახარჯებით). 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით კომპანიას არ ჰქონდა იჯარის ვალდებულებები.

ფასს 17 - „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“-(გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს, ძალაში შედის 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება, არსებული პრაქტიკის მიხედვით. შედეგად, ინვესტორებისათვის რთული იყო სხვაგვარად მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას, სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან თანმიმდევრული გზით; მიმატებული (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებაა) ან გამოკლებული (თუ ეს ღირებულება აქტივია); (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ამ კომპანიას ხელშეკრულებებში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები აღიარებენ სადაზღვევო ხელშეკრულებების კომპანიიდან მიღებულ მოგებას იმ პერიოდის განმავლობაში, როდესაც ისინი უზრუნველყოფენ დაზღვევას, აღებული რისკისგან გათავისუფლებამდე. თუ ხელშეკრულებების მოცემული კომპანია ზარალიანი გახდება, საწარმო ზარალს მაშინვე აღიარებს. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

5 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ფასიკ 23 - „განუსაზღვრელობა მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით " - (გამოცემულია 2017 წლის 7 ივნისს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს). ბასს 12-ში მითითებულია, როგორ უნდა აღირიცხოს მიმდინარე და გადავადებული გადასახადი, მაგრამ არ არის განსაზღვრული, როგორ უნდა აისახოს გაურკვევლობის გავლენა. ამ ინტერპრეტაციაში განმარტებულია, თუ როგორ უნდა იქნეს გამოყენებული ბასს 12-ში მოცემული აღიარებისა და შეფასების მოთხოვნები, როდესაც გაურკვევლობა არსებობს, მოგების გადასახადის აღრიცხვასთან დაკავშირებით. საწარმომ უნდა განსაზღვროს, თითოეული გაურკვეველი საგადასახადო მიდგომა განიხილოს ცალ-ცალკე, თუ ერთ ან მეტ გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომასთან ერთად, იმის მიხედვით, თუ რომელი მიდგომა უზრუნველყოფს გაურკვევლობის გადაჭრის უკეთესად პროგნოზირებას. საწარმომ უნდა ივარაუდოს, რომ საგადასახადო ორგანო შეისწავლის იმ თანხებს, რომელთა შემოწმების უფლებაც გააჩნია და შემოწმებისას მას ეცოდინება ყველა დაკავშირებული ინფორმაცია. თუ საწარმო დაასკვნის, რომ მოსალოდნელი არ არის საგადასახადო ორგანოს მიერ გაურკვეველი გადასახადის მოცემული მიდგომის მიღება, გაურკვევლობის ეფექტი აისახება დაკავშირებული დასაბეგრი მოგების ან ზარალის, საგადასახადო ბაზის, გამოუყენებელი საგადასახადო ზარალის, გამოუყენებელი საგადასახადო კრედიტის ან საგადასახადო განაკვეთების განსაზღვრაში ყველაზე მეტად სავარაუდო თანხის ან მოსალოდნელი ღირებულების გამოყენებით; ეს დამოკიდებულია საწარმოს მოლოდინზე იმასთან დაკავშირებით, თუ რომელი მეთოდით იქნება უზრუნველყოფილი გაურკვევლობის აღმოფხვრის უკეთესად განჭვრეტა. საწარმო სააღრიცხვო შეფასების ცვლილების სახით ასახავს ფაქტებისა ან გარემოებების ცვლილების ან ახალი ინფორმაციის გავლენას, რაც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ დაშვებებზე ან შეფასებებზე.

ფაქტებისა და გარემოებების ცვლილებების ან ახალი ინფორმაციის, რასაც შეუძლია გამოიწვიოს დაშვებების ან შეფასების ხელახლა შეფასება, მაგალითები მოიცავს, მაგრამ არ შემოიფარგლება შემოწმებებით ან ქმედებებით საგადასახადო ორგანოს მიერ, საგადასახადო ორგანოს მიერ დადგენილი წესების ცვლილებები ან საგადასახადოს მიერ საგადასახადო მიდგომის შემოწმების ან ხელახლა შემოწმების უფლების ვადის გასვლა. საგადასახადო მიდგომასთან დაკავშირებით, საგადასახადო ორგანოსთან შეთანხმება ან უთანხმოება, ცალკე აღებული, არ არის სავარაუდო, რომ წარმოადგენდეს ფაქტების და გარემოებების ცვლილებას ან ახალ ინფორმაციას, რომელიც გავლენას ახდენს ინტერპრეტაციით მოთხოვნილ დაშვებებსა და შეფასებებზე. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ავანსის მახასიათებლები უარყოფითი კომპენსაციით - ცვლილებები ფასს 9-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებები იძლევა იმ სესხებისა და სავალო ვალდებულებების ამორტიზებული ღირებულებით შეფასების საშუალებას, რომელთა ავანსად გადახდა შესაძლებელია თანხით, რომელიც ამორტიზებულ ღირებულებაზე ნაკლებია, მაგალითად, რეალური ღირებულება ან თანხას, რომელიც მოიცავს მსესხებლისთვის გადასახდელ გონივრულ კომპენსაციას, რომლის ოდენობა ამ ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების დარჩენილ ვადაში საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ზრდის ეფექტის ახლანდელი ღირებულების ტოლია. ამასთან, სტანდარტის დასკვნის საფუძველში ჩამატებული ტექსტით დადასტურებულია ფასს 9-ის არსებული სახელმძღვანელო მითითებები, რომ იმ ფინანსური ვალდებულებების მოდიფიცირება ან გაცვლა, რომლებიც ამორტიზებული ღირებულებითაა შეფასებული და არ იწვევს აღიარების შეწყვეტას, განაპირობებს შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვას. ამიტომ, საანგარიშგებო საწარმოები უმეტესწილად ვერ შეძლებენ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გადასინჯვას სესხის დარჩენილი მომსახურების ვადისთვის, რათა თავიდან აიცილონ სესხის მოდიფიცირებისას მოგება-ზარალზე გავლენა. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ბასს 28-ში "გრძელვადიანი წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში " (გამოცემულია 2017 წლის 12 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გარკვევითაა მინიშნებული, რომ საწარმოებმა ფასს 9 უნდა გამოიყენონ იმ გრძელვადიანი სესხების, პრივილეგირებული აქციებისა და მსგავსი ინსტრუმენტების მიმართ, რომლებიც ინვესტიციის მიმღებში კაპიტალ-მეთოდით წმინდა ინვესტიციის ნაწილია, სანამ ისინი შეამცირებენ მსგავს საბალანსო ღირებულებას ინვესტიციის მიმღების იმ ზარალის წილით, რომელიც აღემატება ინვესტორის წილს ჩვეულებრივ აქციებში. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

5 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ფასს-ის წლიური გაუმჯობესებების 2015-2017 წწ. ციკლი - ცვლილებები ფასს 3-ში, ფასს 11-ში, ბასს 12-სა და ბასს 23-ში (გამოცემულია 2017 წლის 12 დეკემბერს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). შეზღუდული მოქმედების სფეროს მქონე ეს ცვლილებები ოთხ სტანდარტს ეხება. ფასს 3-ში ახსნილია, რომ შემძენმა ხელახლა უნდა შეაფასოს ერთობლივ ოპერაციაში ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ამ ბიზნესის კონტროლს მოიპოვებს. საპირისპიროდ, ფასს 11-ში ახალი ერთმნიშვნელოვნადაა ახსნილი, რომ ინვესტორმა ხელახლა არ უნდა შეაფასოს ადრე მის მიერ ფლობილი წილი, როდესაც ის ერთობლივ ოპერაციაზე ერთობლივ კონტროლს მოიპოვებს, არსებული მოთხოვნების მსგავსად, როდესაც მეკავშირე საწარმო ერთობლივი საწარმო ხდება და პირიქით. შეცვლილ ასს 12-ში ახსნილია, რომ საწარმო დივიდენდებთან დაკავშირებულ მთელ მოგების გადასახადს აღიარებს, როდესაც მას აღიარებული აქვს ოპერაციები ან მოვლენები, რომლებმაც წარმოქმნა დაკავშირებული მოგების განაწილება, მაგალითად, მოგება-ზარალში ან სხვა სრულ შემოსავალში. ახლა ცხადია, რომ ეს მოთხოვნა ყველა ვითარებას ეხება იმდენად, რამდენადაც კაპიტალად კლასიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტებისთვის გადახდები წარმოადგენს მოგების განაწილებას, და არა მარტო იმ შემთხვევებში, როდესაც საგადასახადო შედეგი გამოწვეულია განაწილებულ ან გაუნაწილებელ მოგებაზე განსხვავებული საგადასახადო განაკვეთების გამო. გადასინჯული ბასს 23-ში ახლა მოცემულია ცალსახა მითითებები, რომ კონკრეტული აქტივის დასაფინანსებლად მოძიებული ნასესხები თანხები გამოირიცხება საერთო ნასესხებ სახსრებთან დაკავშირებული დანახარჯებისაგან, რომლებიც კაპიტალიზაციის კრიტერიუმებს აკმაყოფილებენ მხოლოდ კონკრეტული აქტივის არსებითად დასრულებამდე. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ბასს 19-ში „პროგრამის ცვლილება, შემცირება ან ანგარიშსწორება“ (გამოცემულია 2018 წლის 7 თებერვალს, ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში მითითებულია, როგორ უნდა განისაზღვროს საპენსიო ხარჯები დადგენილ გადასახდელიანი საპენსიო პროგრამის ცვლილების შემთხვევაში. პროგრამის ცვლილებისას - ცვლილების შეტანა, შემცირება ან ანგარიშსწორება - ბასს 19-ით მოითხოვება წმინდა დადგენილი სარგებლის ვალდებულების ან აქტივის წმინდა დადგენილ გადასახდელიანი ვალდებულების ან აქტივის ხელახლა შეფასება. ამ ცვლილებებით მოითხოვება ამ შეფასების განახლებული დაშვებების გამოყენება, რათა განისაზღვროს მიმდინარე მომსახურების დანახარჯი წმინდა პროცენტით, პროგრამის ცვლილების შემდეგ დარჩენილი საანგარიშგებო პერიოდისთვის. ამ ცვლილებების შეტანამდე ბასს 19-ში მითითებული არ იყო, როგორ უნდა განსაზღვრულიყო ეს ხარჯები პროგრამის ცვლილების შემდგომ პერიოდში. განახლებული დაშვებების გამოყენების მოთხოვნით მოსალოდნელია, რომ ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებისთვის უზრუნველყოფილი იქნება სასარგებლო ინფორმაცია. ამჟამად კომპანია ახორციელებს თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამ ცვლილებების გავლენის შეფასებას. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის კონცეპტუალურ საფუძვლებში (გამოცემულია 2018 წლის 29 მარტს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). გადასინჯული კონცეპტუალური საფუძვლები მოიცავს ახალ თავს შეფასების შესახებ; სახელმძღვანელო მითითებებს საქმიანობის ფინანსური შედეგების შესახებ; გაუმჯობესებულ განმარტებებსა და სახელმძღვანელო მითითებებს - განსაკუთრებით ვალდებულების განმარტება; ასევე მნიშვნელოვანი საკითხების ახსნას, როგორიცაა მაგალითად, ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით ზედამხედველობის, წინდახედულობისა და შეფასების განუსაზღვრელობის როლი.

5 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

საწარმოს განმარტება – ცვლილებები ფასს 3-ში (გამოცემულია 2018 წლის 22 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ცვლილებებში გადასინჯულია საწარმოს განმარტება. საწარმო შედგება რესურსებისა და პროცესებისაგან, რომლებსაც მნიშვნელოვანი წვლილი შეაქვთ პროდუქციის წარმოების შესაძლებლობაში. ახალ სახელმძღვანელო მითითებებში მოცემულია ჩარჩო იმის შესაფასებლად, როდის არსებობს რესურსები და არსებითი პროცესები, მათ შორის ადრეულ ეტაპზე მყოფი საწარმოების შემთხვევაში, რომლებიც პროდუქციას არ წარმოქმნიან. როდესაც პროდუქცია არ იქმნება, საწარმოს სახით კლასიფიკაციისთვის საჭიროა ორგანიზებული სამუშაო ძალის არსებობა. „პროდუქციის“ განმარტება ისეთი ფართო აღარ არის და აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებლებისთვის მიწოდებულ პროდუქციასა და გაწეულ მომსახურებაზე, რომელიც წარმოქმნის საინვესტიციო და სხვა შემოსავალს და არ შეიცავს დაბალი დანახარჯების ან სხვა ეკონომიკური სარგებლის სახით მიღებულ უკუგებას. აგრეთვე, საჭირო აღარ არის იმის შეფასება, ბაზრის მონაწილეებს შეუძლიათ თუ არა საჭირო ელემენტების ჩანაცვლება ან შეძენილი საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირება. საწარმოს შეუძლია „კონცენტრაციის ტესტის“ გამოყენება. შეძენილი აქტივები საწარმოს არ წარმოადგენენ, თუ ამ აქტივების ბრუტო რეალური ღირებულება არსებითად კონცენტრირებული არ არის ერთ აქტივში (ან მსგავსი აქტივების ჯგუფში). კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

არსებითობის განმარტება – ცვლილებები ბასს 1-სა და ბასს 8 (გამოცემულია 2018 წლის 31 ოქტომბერს, ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ამ ცვლილებებით უფრო ნათლად არის ჩამოყალიბებული არსებითობის განმარტება და ახსნილია, როგორ შეიძლება მისი გამოყენება, რაც ადრე ამ ფასს-ის ტექსტში იყო მოცემული ახლა კი განმარტებაშია ასახული. ამასთან, გაუმჯობესებულია განმარტების თანმხლები ახსნა. დასასრულ, ცვლილებებით უზრუნველყოფილია არსებითობის განმარტების თანმიმდევრულობა ყველა ფასს-ში. ინფორმაცია არსებითია, თუ მისი გამოტოვების, უზუსტობის ან ბუნდოვნად წარდგენისას შეიძლება გონივრულ ფარგლებში მოსალოდნელი იყოს იმ გადაწყვეტილებებზე გავლენის მოხდენა, რომლებსაც საერთო დანიშნულების ფინანსური ანგარიშგების ძირითადი მომხმარებლები იღებენ აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე, სადაც ასახულია ფინანსური ინფორმაცია კონკრეტული საანგარიშგებო საწარმოს შესახებ. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე..

საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმა-ფასს 9, ასს 39 და ფასს 7-ში შეტანილი შესწორებები (გამოშვებული 2019 წლის 26 სექტემბერს და ძალაში შესული იმ წლიური პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2020 წლის 1 იანვრის შემდგეგ). შესწორებები გამოწვეული იყო ისეთი საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის ჩანაცვლებით, როგორიცაა LIBOR და სხვა შემოთავაზებული ბანკთაშორისი განაკვეთები („IBOR-ები“). ეს შესწორებები დროებით ათავისუფლებს ჰეჯირების სპეციფიური აღრიცხვის მოთხოვნების გამოყენებისგან ჰეჯირების იმ ურთიერთობებზე, რომლებზეც IBOR-ის რეფორმს შედეგებს უშუალო გავლენა ჰქონდა. ფულადი ნაკადების ჰეჯირების აღრიცხვა ორივე, ფასს 9-ისა და ასს 39 -ის მიხედვით, მოითხოვს, რომ სამომავლო ჰეჯირებული ფულადი ნაკადები იყოს “მაღალი ალბათობით მოსალოდნელი“. მაშინ, როდესაც ეს ფულადი ნაკადები დამოკიდებულია IBOR-ზე, შესწორებებით გამოწვეული გათავისუფლება საწარმოსგან მოითხოვს იმის დაშვებას, რომ ის საპროცენტო განაკვეთი, რომელზეც ეს ჰეჯირებული ფულადი ნაკადებია დაფუძნებული, რეფორმის შედეგად არ შეიცვლება. ორივე, ასს 39 და ფასს 9 მოითხოვს საპროგნოზო პერსპექტიულ შეფასებას იმისათვის, რომ გამოიყენოს ჰეჯირების აღრიცხვა. მაშინ, როდესაც ამჟამად IBOR-ის და IBOR-ის ჩანაცვლების განაკვეთების მიხედვით ფულადი ნაკადები მოსალოდნელია, რომ იქნება თანბრად ეკვივალენტური, რასაც მინიმუმამდე დაყავს ნებისმიერი არაეფექტურობა, ამას, შესაძლოა აღარ ჰქონდეს მნიშვნელობა, რადგან რეფორმის თარიღი ახლოვდება. ამ შესწორებების მიხედვით, საწარმომ შეიძლება დაუშვას, რომ საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილი, რომელზეც ეფუძნება ჰეჯირებული მუხლის, ჰეჯირების ინსტრუმენტის ან ჰეჯირებული რისკის ფულადი ნაკადები არ შეცვლილა IBOR-ს რეფორმის შედეგად. IBOR-ის რეფორმას აგრეთვე შეუძლია გამოიწვიოს ის, რომ ჰეჯი გასცდეს 80-125%-იან ფარგლებს, რაც მოთხოვნილია ასს 39-ით, რეტროსპექტიული შემოწმებისთვის.

5 საბუღალტრო აღრიცხვასთან დაკავშირებული სიახლეები (გაგრძელება)

ასს 39 შესაბამისად შესწორდა, რათა დაეშვა გამონაკლისი რეტროსპექტიული ეფექტურობის შემოწმებაში ისე, რომ ჰეჯი არ წყდება მხოლოდ IBOR-თან დაკავშირებული გაურკვევლობის პერიოდის განმავლობაში, იმიტომ, რომ რეტროსპექტიული ეფექტურობა სცდება ამ ფარგლებს. თუმცა, ჰეჯირების აღრიცხვასთან დაკავშირებული სხვა მოთხოვნები, მათ შორის პერსპექტიული შეფასება, უნდა დაკმაყოფილდეს. გარკვეული რაოდენობის ჰეჯირებებში, ჰეჯირებული მუხლი ან ჰეჯირებული რისკი წარმოადგენს IBOR რისკის კომპონენტს, რომელიც არ არის ხელშეკრულებაში მითითებული. იმისათვის, რომ გამოყენებული იყოს ჰეჯირების აღრიცხვა, ორივე ფასს 9 და ასს 39 მოითხოვს, რომ აღნიშნული რისკის კომპონენტი იდენტიფიცირებადი და სარწმუნოდ შეფასებადი იყოს საწყისი ჰეჯირების დანიშნულების და არა მიმდინარე საფუძველზე. მაკრო ჰეჯირების კონტექსტში, მაშინ, როდესაც საწარმო, ხშირად, ჰეჯირების ურთიერთობას აბრუნებს საწყის მდგომარეობაში, შეღავათი გამოიყენება იმ დროიდან, როდესაც ჰეჯირებული მუხლი თავდაპირველად გამიზნული იყო ამ ჰეჯირების ურთიერთობისთვის. ნებისმიერი ჰეჯირების არაეფექტურობის აღრიცხვა მოხდება მოგებასა და ზარალში ორივე, ასს 39-ის და ფასს 9-ის მიხედვით. აღნიშნული შესწორებები განაპირობებს იმას, თუ როდის დასრულდება შეღავათები, რაც მოიცავს გაურკვევლობას, რომელიც წარმოშობილია იმით, რომ ადგილი აღარ აქვს საპროცენტო განაკვეთის ათვლის წერტილის რეფორმას, შესწორებები საწარმოებისგან მოითხოვს ინვესტორებისთვის დამატებითი ინფორმაციის მიწოდებას ამ გაურკვევლობების შედეგად პირდაპირი გავლენის ქვეშ მყოფი ჰეჯირების ურთიერობების შესახებ, მათ შორისაა ჰეჯირების ინსტრუმენტების ნომინალური ოდენობა, რომელზე შეღავათების გამოიყენება, შეღავათების გამოყენებისას გაკეთებული ყველა მნიშვნელოვანი დაშვებები და განსჯა, იმის რაოდენობრივი განმარტებები, თუ როგორი გავლენა აქვთ საწარმოზე IBOR რეფორმას და თუ როგორ მართვას ის გადასვლის პროცესს. კომპანია არ მოელის, რომ ეს ცვლილებები არსებით გავლენას მოახდენენ მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

თუ ზემოთ სხვაგვარად არ არის მითითებული, მოსალოდნელი არ არის, რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენენ კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

6 დაკავშირებული მხარეები

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

2019 წლის 31 დეკემბერს დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	ურთიერთობა	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
ნასესხები სახსრები (შენიშვნა 13)	უშუალო მშობელი კომპანია	215,128	288,196	247,041
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	საბოლოო მშობელი კომპანია	818	225	-
სავაჭრო და სხვა ვალდებულება	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	290	51	49

6 დაკავშირებული მხარეები (გაგრძელება)

შემოსავლებისა და დანახარჯები მუხლები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

ათასი ლარი	**ურთიერთობა**	**2019**	**2018**
საქონლის გაყიდვა (შენიშვნა 15)	უშუალო მშობელი კომპანია	11,820	7,370
	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	62	-
ინფორმაცია, კონსულტაცია და სხვა პროფესიული მომსახურება (შენიშვნა 16)	საბოლოო მშობელი კომპანია	1,002	735
	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოები	52	248

ხელმძღვანელი პირების კომპენსაცია. ხელმძღვანელი პირების (მმართველი ქვეყანაში) ხელფასები, მოკლევადიანი ბონუსები და სხვა არაფულადი სარგებელი შესულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და შეადგენს 1,107 ათას ლარს (2018: 463 ათასი ლარი).

7 ბიოლოგიური აქტივები

ათასი ლარი	ნაყოფის მომცემი მცენარეები	დაუსრულებელი ნაყოფის მომცემი მცენარეები	სულ
თვითღირებულება 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით	66,846	54,088	120,934
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება	(16,945)	(14,525)	(31,470)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით	**49,901**	**39,563**	**89,464**
დამატებები	111	4,222	4,333
ტრანსფერები	11,423	(11,423)	-
ცვეთის ხარჯი	(1,715)	-	(1,715)
გაუფასურების ხარჯი	(24,254)	(13,097)	(37,351)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 აგვისტოს	**35,466**	**19,265**	**54,731**
თვითღირებულება 2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	78,380	46,887	125,267
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება	(42,914)	(27,622)	(70,536)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 აგვისტოს	**35,466**	**19,265**	**54,731**
დამატებები	82	2,581	2,663
ტრანსფერები	6,934	(6,934)	-
ცვეთის ხარჯი	(1,075)	-	(1,075)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 აგვისტოს	**41,407**	**14,912**	**56,319**
თვითღირებულება 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	85,396	42,534	127,930
დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურება	(43,989)	(27,622)	(71,611)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 აგვისტოს	**41,407**	**14,912**	**56,319**

2018 წელს გაუფასურების ტესტის შედეგად აღიარდა გაუფასურების ზარალი, რომელიც აღწერილია ქვემოთ:

მოვლენები და გარემოებები, რომლებიც იწვევენ გაუფასურებას. 2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობთ ხელმძღვანელობამ გამოავლინა მაჩვენებლები იმის, რომ კომპანიის აქტივები შესაძლებელია გაუფასურურებული ყოფილიყო, რადგან ბიოლოგიურ აქტივებს რამოდენიმე მიწის ნაკვეთზე არ ჰქონდა საკმარისი მოსავლიანობა. გაუფასურების მიმოხილვაში გაუფასურების მთავარი გამომწვევი იყო გარკვეულ ლოკაციებზე იმაზე უფრო დაბალი მოსავლიანობა, ვიდრე ეს მოსალოდნელი იყო (გათვალისწინებული იყო ასევე სხვა მაჩვენებლები, როგორებიცაა ნიადაგის ანალიზი, დრენაჟების და ქარის წინაღობების არსებობა და ა.შ.).

7 ბიოლოგიური აქტივები (გაგრძელება)

ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული. კომპანიის ბიოლოგიური აქტივები იმ მიწის ნაკვეთებთან ერთად, რომელზეც ეს ბიოლოგიური აქტივები იზრდება, წარმოადგენს ფულადი სახსრების წარმომქმნელ ერთეულს ("CGU"), რომლის დანიშნულებაც სოფლის მეურნეობის პროდუქტების განვითარება, გადამუშავება და გაყიდვაა.

ანაზღაურებადი ღირებულება.. გაუფასურების ტესტის მოდელი მოიცავს სამომავლო მოსავლიანობის პროგნოზს 2019-დან 2022 წლამდე პერიოდში, რომელიც ეფუძნება სამანქანო სწავლების ალგორითმს, რომელიც იყენებს კლიმატურ და ნიადაგის მდგომარეობას და მოსავლიანობის ისტორიულ ჩანაწერებს. ბიოლოგიური აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება, რომელსაც აქვს არასაკმარისი საწარმოო მოსავლიანობა, განისაზღვრა რომ არის ნული.

მიწების რეალური ღირებულება, რომელიც საბაზრო მიდგომით განისაზღვრა, უფრო მაღალი იყო ვიდრე საბალანსო ღირებულება. ამგვარად, მიწა არ გაუფასურებულა.

გაუფასურების ზარალი. ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება განისაზღვრა როგორც უფრო მაღალი ვიდრე მისი ანაზღაურებადი ღირებულება. შესაბამისი გაუფასურების ხარჯი - 37,351 ათასი ლარი აღიარდა 2018 წლის განმავლობაში.

8 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულების მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა და შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა	საოფისე აღჭურვილობა და ავეჯი	ავტომობი-ლები	CIP*	სულ
თვითღირებულება 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით	35,349	8,826	1,137	17,625	100	63,037
დაგროვილი ცვეთა	(2,066)	(2,363)	(623)	(10,283)	-	(15,335)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 სექტემბერი	**33,283**	**6,463**	**514**	**7,342**	**100**	**47,702**
დამატებები	884	1,283	182	619	614	3,582
ტრანსფერები	37	-	-	-	(37)	-
გასვლები	(5)	(128)	(1)	(101)	-	(235)
ცვეთის ხარჯი	(602)	(682)	(150)	(1,664)	-	(3,098)
გასვლისას ამოღებული	1	77	-	94	-	172
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 აგვისტო	**33,598**	**7,013**	**545**	**6,290**	**677**	**48,123**
თვითღირებულება 2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	36,265	9,981	1,318	18,143	677	66,384
დაგროვილი ცვეთა	(2,667)	(2,968)	(773)	(11,853)	-	(18,261)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 აგვისტო	**33,598**	**7,013**	**545**	**6,290**	**677**	**48,123**
დამატებები	440	815	78	75	-	1,408
ტრანსფერები	615	-	-	-	(615)	-
გასვლები	-	-	(72)	-	-	(72)
ცვეთის ხარჯი	(582)	(764)	(151)	(1,576)	-	(3,073)
გასვლისას ამოღებული	-	-	64	-	-	64
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 აგვისტო	**34,071**	**7,064**	**464**	**4,789**	**62**	**46,450**
თვითღირებულება 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	37,320	10,796	1,324	18,218	62	67,720
დაგროვილი ცვეთა	(3,249)	(3,732)	(860)	(13,429)	-	(21,270)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 აგვისტოს	**34,071**	**7,064**	**464**	**4,789**	**62**	**46,450**

(*) CIP – დაუმთავრებელი მშენებლობა

გარკვეულ მიწის ნაკვეთებს არ გააჩნიათ განსაზღვრული სამომავლო გამოყენება.

9 მარაგები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
თხილი	1,343	6,494	3,574
მასალები და ნედლეული	6,182	5,530	5,660
ნერგები	771	1,613	1,647
სულ მარაგები	**8,296**	**13,637**	**10,881**

კომპანიის ძირითადი საქმიანობა სოფლის მეუორნეობის პროდუქციის წარმოება და შემდგომში გაყიდვაა. სოფლის მეუორნეობის პროდუქციის მოსავლის აღება ხორციელდება ყოველწლიურად, ივლისი-სექტემბრის პერიოდში. თხილი აღიარდება მხოლოდ მოსავლის აღებისას.

2019 წელს, კომპანიამ აიღო 555 ტონა თხილის მოსავალი (2018: 1,594 ტონა). 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით 326 ტონა თხილის მოსავალი იყო აუღებელი (2018 წლის 31 აგვისტო: 345 ტონა, 2017 წლის 1 სექტემბერი: 345 ტონა).

მოძრაობები მარაგებში კატეგორიების მიხედვით შემდეგია:

ათასი ლარი	თხილი	ნერგები	მასალები და ნედლეული	სულ
2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით	**3,574**	**1,647**	**5,660**	**10,881**
შესყიდვები	1,384	-	7,164	8,548
გამოყენებული მასალები და ნედლეული	-	-	(4,090)	(4,090)
შემოსულობა თხილის თავდაპირველი აღიარებისას	8,798	-	-	8,798
რეალიზებული საქონლის ღირებულება	(7,655)	(946)	(141)	(8,742)
მარაგების ანარიცხები	-	(432)	(728)	(1,160)
სხვა მოძრაობა	393	-	-	393
სულ ცვლილებები მარაგებში, აღიარებული მოგება-ზარალში	**1,536**	**(1,378)**	**(869)**	**(711)**
კაპიტალიზაციის შედეგად ზრდა ნერგებში	-	1,344	-	1,344
ნერგებისა და ნაყოფის მომცემ მცენარეებზე კაპიტალიზაცია	-	-	(1,855)	(1,855)
ძირითადი საშუალებების კაპიტალიზაცია	-	-	(480)	(480)
2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	**6,494**	**1,613**	**5,530**	**13,637**
შესყიდვები	2,477	-	5,276	7,753
გამოყენებული მასალები და ნედლეული	-	-	(3,965)	(3,965)
შემოსულობა თხილის თავდაპირველი აღიარებისას	3,208	-	-	3,208
რეალიზებული საქონლის ღირებულება	(10,728)	(761)	(89)	(11,578)
მარაგების ანარიცხები	-	(555)	-	(555)
სხვა მოძრაობა	(108)	-	856	748
სულ ცვლილებები მარაგებში, აღიარებული მოგება-ზარალში	**(7,628)**	**(1,316)**	**767**	**(8,177)**
ზრდა ნერგებში კაპიტალიზაციის შედეგად	-	437	-	437
ნერგებისა და ნაყოფის მომცემ მცენარეებზე კაპიტალიზაცია	-	37	(1,426)	(1,389)
2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით	**1,343**	**771**	**6,182**	**8,296**

10 ავანსად გადახდილი ან დაბრუნებადი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა

ათასი ლარი	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
დღგ	7,756	5,834	8,385
სხვა გადასახადები	(207)	(154)	(1,349)
სულ ავანსად გადახდილი ან დაბრუნებადი გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	**7,549**	**5,680**	**7,036**

ხელმძღვანელობამ კომპანიის საგადასახადო ნაშთები წარმოადგინა წმინდა საფუძველზე, საქართველოს ფინანსთა მინისტრის 2015 წლის 7 დეკემბრის 407-ე ბრძანები მიხედვით. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის თანახმად, კომპანიის ძირითადი შემოსავლის წყარო, თხილის გაყიდვები, თავისუფალია გადასახდელი დღგ-ით დაბეგვრისაგან და ამავდროულად ინარჩუნებს დღგ-ის ჩათვლის უფლებას. ამრიგად, კომპანიამ დააგროვა მნიშვნელოვანი დღგ-ს აქტივი, რომელიც ამოღებულია საგადასახადო ორგანოებიდან კომპანიის მოთხოვნის საფუძველზე და საგადასახადო ორგანოების თანხმობის საფუძველზე.

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
ფული ხელზე	6	4	12
მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები			
- *ლარში დენომინირებული*	501	823	699
- *ევროში დენომინირებული*	5,710	5,795	1,401
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	**6,217**	**6,622**	**2,112**

მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები ინახება ბანკში, რომელსაც გააჩნია "B რეიტინგი" Fitch რეიტინგების საფუძველზე.

12 საწესდებო კაპიტალი

საწესდებო კაპიტალი წარმოადგენს კომპანიის სადამფუძნებლო დოკუმენტაციაში ასახულ ნომინალურ კაპიტალს. 2007 წლის 20 მარტის დათარიღებული წესდების მიხედვით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრა 500 ათასი აშშ დოლარით (რაც 853 ათასი ლარის ეკვივალენტია გადახდის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად). კომპანიის მფლობელის დადგენილების საფუძველზე, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა ფულადი სახსრების შენატანების ხარჯზე, რაც შეადგენდა 935 ათას აშშ დოლარს და 5,614 ათას ევროს (რაც ეკვივალენტია 1,573 ათასი და 12,939 ათასი ლარის გადახდის თარიღისთვის არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად).

13 ნასესხები სახსრები

კომპანიის ნასესხები სახსრები წარმოადგენს დაკავშირებული მხარეების სესხებს მიღებული უშუალო მშობელი კომპანიისგან. 2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით სესხი უპროცენტო იყო და დაფარვის ვადა გაუვიდა 2008 წლის 27 ივნისს.

მშობელ კომპანიასთან ახალი სესხის შესწორების მიხედვით (რომელიც დათარიღებულია 2018 წლის 19 ივლისით და შესწორდა 2019 წლის მაისში), სესხის მთლიანი ლიმიტის ოდენობა გაიზარდა 104,500 ათას ევრომდე, ხოლო დაფარვის ვადა გაგრძელდა 2025 წლის 20 ივლისამდე.

სესხი მშობელი კომპანიისგან უპროცენტოა. კომპანიამ საქართველოში არსებული მსგავსი სესხების საბაზრო განაკვეთი გამოიყენა, რაც ეფუძნება საქართველოს ეროვნული ბანკის ინფორმაციას და რეალური ღირებულების შესაფასებლად დაადგინა ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი 7,1%-დან 7,3%-მდე შუალედში. უშუალო მშობელი კომპანიისგან მიღებული სესხის რეალური ღირებულების შეფასების გავლენა 108,873 ათასი ლარის ოდენობით პირდაპირ აღირიცხა კაპიტალში.

საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯერება

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია იმ ვალდებულებების ანალიზი, რომელიც საფინანსო საქმიანობიდან არის წარმოქმნილი და ასევე ასახავს კომპანიის საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების მოძრაობას ყველა წარდგენილი პერიოდისთვის. ამ ვალდებულებების მუხლები წარმოადგენს იმ მუხლებს, რომლებიც ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ასახულია როგორც საფინანსო:

ათასი ლარი	**2019**	**2018**
1 სექტემბრის მდგომარეობით	**288,196**	**247,041**
დამატებები წლის განმავლობაში	14,270	29,859
სავალუტო ზარალი, წმინდა	17,427	11,296
რეალური ღირებულების შეფასება თავდაპირველი აღიარებისას	(108,873)	-
საპროცენტო დანახარჯი	4,108	-
31 აგვისტოს მდგომარეობით	**215,128**	**288,196**

14 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

ათასი ლარი	**2019 წლის 31 აგვისტო**	**2018 წლის 31 აგვისტო**	**2017 წლის 1 სექტემბერი**
სავაჭრო ვალდებულებები	(1,661)	(2,155)	(1,832)
დარიცხული მომუშავეთა გასამრჯელოების ხარჯი	(603)	(677)	(2,297)
სხვა ვალდებულებები	-	(1)	(518)
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	**(2,264)**	**(2,833)**	**(4,647)**

15 ამონაგები მომხმარებელთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ათასი ლარი	**2019**	**2018**
დაკავშირებული მხარისთვის თხილის მიყიდვა	11,820	7,370
დაკავშირებული მხარისთვის ნერგების მიყიდვა	1,421	1,326
მესამე მხარისთვის თხილის მიყიდვა	590	737
სხვა გაყიდვები	11	136
სულ ამონაგები	**13,842**	**9,569**

16 სხვა საოპერაციო ხარჯი

ათასი ლარი	2019	2018
თხილის მტვრევის ხარჯი	(1,532)	(1,229)
საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურება	(1,482)	(1,322)
შენატანი GHGA-სთვის (შენიშვნა 1)	(1,290)	(636)
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	(1,069)	(1,559)
ტრანსპორტირების ხარჯები	(284)	(141)
რემონტისა და მოვლა-შენახვის ხარჯები	(260)	(362)
სადაზღვევო ხარჯები	(223)	(272)
კომუნიკაციების ხარჯი	(201)	(180)
მოსავლის აღების მომსახურების ხარჯი	(138)	(3,771)
კომუნალური ხარჯი	(137)	(91)
წარმომადგენლობითი ხარჯები	(56)	(65)
საოფისე მასალების ხარჯები	(35)	(21)
ჯარიმები და სანქციები	(2)	(85)
სხვა	(141)	(427)
სულ სხვა საოპერაციო ხარჯები	**(6,850)**	**(10,161)**

17 ფინანსური ხარჯები

ათასი ლარი	2019	2018
სავალუტო ზარალი, წმინდა	(16,880)	(10,922)
საპროცენტო დანახარჯი დაკავშირებული მხარისაგან ნასესხები სახსრებისთვის	(4,108)	-
საბანკო ხარჯები	(72)	(101)
სულ ფინანსური ხარჯები	**(21,060)**	**(11,023)**

18 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და განსხვავებულ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. საგადასახადო კანონმდებლობის დარღვევის შემთხვევში არ ხდება დამატებითი გადასახადების, ჯარიმების და საურავების ვალდებულების დაკისრება საგადასახადო ორგანოების მიერ, თუ სამი წელი არის გასული იმ წლის დასრულებიდან, რომელშიც ეს დარღვევა მოხდა.

ამ გარემოებებმა შესაძლოა საქართველოში შექმნას საგადასახადო რისკები, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში. ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ადეკვატურად შეასრულა ნაკისრი საგადასახადო ვალდებულებები საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობის, ოფიციალური განცხადებებისა და სასამართლო გადაწყვეტილებების შესაბამისი ინტერპრეტაციის საფუძველზე. თუმცა, შესაბამისი უწყებების ინტერპრეტაციები შესაძლებელია განსხვავდებოდეს და ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ეფექტი იქონიოს, თუკი აღნიშნულმა უწყებებმა წარმატებით განახორციელეს საკუთარი ინტერპრეტაციები.

18 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

დაზღვევა. საქართველოში სადაზღვევო საქმიანობა განვითარების ეტაპზეა და მსოფლიოს სხვა ქვეყნებში გავრცელებული მრავალი სახის დაზღვევა ჯერ ხელმისაწვდომი არ არის. კომპანიას არ გააჩნია თავისი ქონების, საქმიანობის შეფერხების დაზღვევა, ან მესამე მხარის ვალდებულება კომპანიის ქონების ან კომპანიის ოპერაციებთან მიმართებით ქონების შემთხვევით დაზიანებისათვის. სანამ კომპანია მიიღებს სათანადო დაზღვევას, იარსებებს გარკვეული აქტივების დაკარგვის ან განადგურების შედეგად კომპანიის საქმიანობასა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე არსებითი უარყოფითი გავლენის რისკი.

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობისას დროდადრო კომპანიის წინააღმდეგ შესაძლოა შეტანილ იქნეს სასამართლო სარჩელი. საკუთარი შეფასებისა და როგორც შიდა, ისე გარე პროფესიული კონსულტაციაზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობის აზრია, რომ არსებითი ზარალი არ წარმოიქმნება აღნიშნულ სარჩელებთან დაკავშირებით. 2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, კომპანია ჩართული იყო სამართალწარმოების პროცესში დაქირავებულ თანამშრომლებთან დასაქმების საკითხებზე. ანარიცხი არ შექმნილა, რადგან კომპანიის ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ რაიმე მნიშვნელოვანი ზარალის წარმოქმნა ნაკლებად სავარაუდოა.

გარემოს დაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირება ჩამოყალიბების ეტაპზეა, შესაბამისად მთავრობის უფლებამოსილება აღსრულებაზე მუდმივ გადასინჯვას ექვემდებარება. კომპანია პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოსდაცვითი რეგულირების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებული რეგულირების, სამოქალაქო საქმეზე სასამართლო პროცესის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება არსებითი იყოს. არსებულ აღსრულების პირობებში და არსებული კანონმდებლობის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

19 ფინანსური რისკის მართვა

კომპანიაში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და იურიდიულ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკის ჩათვლით), ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციის ძირითადი მიზნებია რისკის ზღვრების დადგენა და შემდეგ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკები აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და იურიდიული რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და იურიდიული რისკები.

საკრედიტო რისკი. კომპანიას გააჩნია საკრედიტო რისკი, რომელიც წარმოადგენს რისკს, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთი მხარე გამოიწვევს ფინანსურ ზარალს მეორე მხარისათვის თავისი მოვალეობის შეუსრულებლობით. საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება კომპანიის პროდუქციის საკრედიტო პირობებით გაყიდვების და სხვა კონტრაჰენტებთან ტრანზაქციების შედეგად, რაც ზრდის ფინანსურ აქტივებს.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი კომპანიის საქმიანობისთვის დაბალი რისკია, ვინაიდან გაყიდვების უმეტესობა ხორციელდება უშუალო მშობელი საწარმოსთვის. რეალიზაციის პირობები მესამე მხარეებისთვის, როგორც წესი, წინასწარი გადახდების საფუძველზე ხდება.

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

კომპანიის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების კლასების მიხედვით ასახულია ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შემდეგნაირად:

ათასი ლარი	2019 წლის 31 აგვისტო	2018 წლის 31 აგვისტო	2017 წლის 1 სექტემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები			
- სავაჭრო მოთხოვნები	924	753	379
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები			
- მოთხოვნამდე საბანკო ნაშთები	6,211	6,618	2,100
სულ საკრედიტო რისკისადმი დაქვემდებარება	**7,135**	**7,371**	**2,479**

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია..საანგარიშო პერიოდების ბოლოს მდგომარეობით, კომპანიის მიმდინარე ანგარიშების 100% განთავსებული იყო ერთ ბანკში

საბაზრო რისკი. კომპანიას გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) საპროცენტო განაკვეთებთან და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან (რომელთაგან ყველას აქვს საბაზრო ცვლილებების საერთო და სპეციფიკური რისკები), მიმართებით. ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა, უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

მგრძნობელობა საბაზრო რისკებისადმი ეფუძნება ფაქტორში ცვლილებებს მაშინ, როდესაც დანარჩენი ფაქტორები რჩება უცვლელი. პრაქტიკაში ნაკლებსავარაუდოა, რომ ეს მოხდეს და ცვლილებები გარკვეულ ფაქტორებში შესაძლოა ურთიერთკავშირში იყოს.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან დაკავშირებით ხელმძღვანელობა ადგენს რისკის ზღვრებს ვალუტის მიხედვით და მთლიანობაში. მისი მონიტორინგი ყოველთვიურად ხორციელდება. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია კომპანიის უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის რისკი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

	2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით		
ათასი ლარი	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ლარი	1,425	(1,639)	(212)
ევრო	5,710	(215,150	(209,440)
სულ	**7,135**	**(216,789)**	**(209,654)**

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

	2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით			2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით		
ათასი ლარი	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია	მონეტარული ფინანსური აქტივები	მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები	წმინდა საბალანსო პოზიცია
ლარი	1,576	(2,156)	(580)	1,029	(1,827)	(798)
ევრო	5,795	(288,196)	(282,401)	1,450	(247,564)	(246,114)
სულ	**7,371**	**(290,352)**	**(282,981)**	**2,479**	**(249,391)**	**(246,912)**

ზემოთ მოცემული ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებს და ვალდებულებებს. კაპიტალში ინვესტირება და არაფულადი აქტივები არ გაითვალისწინება სავალუტო რისკების შეფასებისას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია კაპიტალის მგრძნობელობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულად შესაძლებელი ცვლილებებისადმი კომპანიის ფუნქციონალურ ვალუტასთან მიმართებით, როდესაც დანარჩენი ცვლადები რჩება უცვლელი:

ათასი ლარი	**2019**	**2018**
ევროს გამყარება 10%-ით	20,944	28,240
ევროს გაუფასურება 10%-ით	(20,944)	(28,240)

ეს რისკი გამოთვლილი იქნა მხოლოდ იმ ვალუტებში დენომინირებული ფულადი ნაშთებისათვის, რომლებიც განსხვავდება კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტისგან.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი არის რისკი, რომ კომპანიას პრობლემები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. კომპანიის წინაშეა ფინანსურ ვალდებულებების ანგარიშსწორებისთვის ფულადი სახსრების ან სხვა ფინანსური აქტივის მიწოდებასთან დაკავშირებული რისკი. ლიკვიდობის რისკის მართვას ხელმძღვანელობა ახორციელებს კომპანიის ფულადი ნაკადების მცოცავი პროგნოზის ყოველთვიური მონიტორინგით. კომპანია ცდილობს შეინარჩუნოს სტაბილური დაფინანსების ბაზა, რომელიც ძირითადად მოიცავს ნასესხებ სახსრებსა და სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებას. კომპანიის ლიკვიდობის პორტფელი შედგება ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტებისგან. ხელმძრვანელობას აფასებს, რომ ლიკვიდობის პორტფელი შესაძლებელია რეალიზდეს ფულად სახსრებად ერთ დღეში იმისათვის, რომ დააკმაყოფილოს გაუთვალისწინებელი ლიკვიდობის მოთხოვნები. ქვემოთ მოცემული ცხრილი აჩვენებს 2019 წლის 31 აგვისტოს, 2018 წლის 31 აგვისტოს და 2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით ვალდებულებებს, მათი სახელშეკრულებო დაფარვის ვადების მიხედვით. დაფარვის ვადების ცხრილში გამჟღავნებულია თანხები, რომლებიც სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებია. მსგავსი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში შესული თანხებისგან, იმიტომ, რომ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება დამყარებულია არადისკონტირებულ ფულად ნაკადებზე. როდესაც გადასახდელი თანხის ოდენობა არ არის ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშდება სპოტ გაცვლითი კურსით საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

19 ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, 1,661 ათასი ლარის სავაჭრო ვალდებულებები (2018 წლის 31 აგვისტო: 2,156 ათასი ლარი, 2017 წლის 1 სექტემბერი: 2,350 ათასი ლარი) შედიოდა 'მოთხოვნის და 1 თვის ვადაზე ნაკლები ვადიან კატეგორიაში.2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით, ნასესხები სახსრების ბალანსი კლასიფიცირდა, როგორც გრძელვადიანი დაფარვის ვადებში შეტანილი ცვლილებების გამო. 2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით სულ ნასესხები სახსრების ბალანსი 290, 352 ათასი ლარის ოდენობით შეტანილი იქნა „მოთხოვნა და 1 თვეზე ნაკლების" დაფარვის ვადის კატეგორიაში (2017 წლის 1 სექტემბერი: 249,391 ათასი ლარი).

ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია სასოფლო სამეურნეო საქმიანობაში. კომპანია ექვემდებარება რისკებს, რომლებიც გამოწვეულია გარემოს და კლიმატური ცვლილებებით და სასაქონლო ფასებით. თავისი სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის მავნებლებისგან დასაცავად (ძირითადად პარაზიტი მწერებისგან დასაცავად), კომპანია რეგულარულად გადის კონსულტაციებს საქართველოს წამყვან გამოცდილ პროფესიონალ აგრონომებთან და სამთავრობო უწყებებთან.

კომპანია არ ითვალისწინებს, რომ მისი სასოფლო-სამეურნეო პროდუქციის ფასები უახლოეს მომავალში მნიშვნელოვნად შემცირდება და, შესაბამისად, მან არ გააფორმა წარმოებული ან სხვა ხელშეკრულებები, ფასების შემცირების რისკის მართვის მიზნით..

20 რეალური ღირებულების შეფასება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით შეფასებული არ არის, მაგრამ რომელთა რეალური ღირებულება გამჟღავნებულია. ქვემოთ ნაჩვენებია იმ აქტივებისა რეალური ღირებულებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიის მიხედვით და საბალანსო ღირებულებები, რომლებიც რეალური ღირებულებით შეფასებული არ არის:

20 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

ათასი ლარი	2019 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით 1-ლი დონის რეალური ღირებულება	მე-2 დონის რეალური ღირებულება	მე-3 დონის რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
აქტივები				
სხვა ფინანსური აქტივები				
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	924	**924**
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	6	6,211	-	**6,217**
სულ აქტივები	**6**	**6,211**	**924**	**7,141**
ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები				
- დაკავშირებული მხარეების სესხები	-	-	(215,128)	**(215,128)**
სხვა ფინანსური ვალდებულებები				
- სავაჭრო დავალიანებები	-	-	(1,661)	**(1,661)**
სულ ვალდებულებები	**-**	**-**	**(216,789)**	**(216,789)**

ასი ლარი	2018 წლის 31 აგვისტოს მდგომარეობით 1-ლი დონის რეალური ღირებულება	მე-2 დონის რეალური ღირებულება	მე-3 დონის რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	2017 წლის 1 სექტემბრის მდგომარეობით 1-ლი დონის რეალური ღირებულება	მე-2 დონის რეალური ღირებულება	მე-3 დონის რეალური ღირებულება	საბალანსო ღირებულება
აქტივები								
სხვა ფინანსური აქტივები								
- სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	753	**753**	-	-	379	**379**
- ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	4	6,618	-	**6,622**	12	2,100	-	**2,112**
სულ აქტივები	**4**	**6,618**	**753**	**7,375**	**12**	**2,100**	**379**	**2,491**
ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები								
- დაკავშირებული მხარეების სესხები	-	-	(288,196)	**(288,196)**	-	-	(247,041)	**(247,041)**
სხვა ფინანსური								
- სავაჭრო დავალიანებები	-	-	(2,156)	**(2,156)**	-	-	(2,350)	**(2,350)**
სულ ვალდებულებები	**-**	**-**	**(290,352)**	**(290,352)**	**-**	**-**	**(249,391)**	**(249,391)**

20 რეალური ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

რეალური ღირებულების იერარქიაში მე-2 და მე-3 დონის რეალური ღირებულებები შეფასდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების მეთოდით. მცოცავი განაკვეთის ინსტრუმენტების, რომლებიც არ არიან კოტირებული აქტიურ ბაზარზე, რეალური ღირებულება შეფასდა შეფასებული სამომავლო ფულადი ნაკადების (რომელთა მიღება მოსალოდნელია) დისკონტირებით მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნიათ.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები.. მცოცავ-განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ემყარება შეფასებულ სამომავლო ფულად ნაკადებს, რომელთა მიღება მოსალოდნელია რომ იქნება მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებული, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა აქვთ. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციების რეალური ღირებულება განისაზღვრა კოტირებული მოთხოვნილი ფასის საფუძველზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთების, გაცხადებული დაფარვის ვადის მქონე ინსტრუმენტები შეფასებულ იქნა მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით, დისკონტირებული მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების საფუძველზე, ახალი ინსტრუმენტებისთვის, რომელთაც მსგავსი საკრედიტო რისკები და დარჩენილი დაფარვის ვადები აქვთ.. მათი მოკლევადიანი დაფარვის ვადის გამო სხვა ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და სავაჭრო ვალდებულებები უახლოვდება რეალურ ღირებულებას.

21 ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

შეფასების მიზნებისათვის ასს 39-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“, შესაბამისად ფინანსური აქტივები შემდეგ კატეგორიებად არის კლასიფიცირებული: (a) სესხები და მოთხოვნები; (b) გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები; (c) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები და (d) ფინანსური აქტივები FVTPL-ით (“FVTPL”). FVTPL-ით შეფასებულ ფინანსურ აქტივებს ორი ქვე-კატეგორია აქვთ: (i) ამგვარად კლასიფიცირებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) სავაჭროდ გამიზნული. დამატებით, ფინანსური იჯარის მოტხოვნები ცალკე კატეგორიას წარმოადგენს.

22 საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2019 წლის ბოლოს ჩინეთიდან გავრცელდა ინფორმაცია COVID-19 -ის (კორონავირუსის) შესახებ. 2020 წლის პირველ ორ თვეში ვირუსი გლობალურად გავრცელდა და მისმა უარყოფითმა გავლენამაც არ დააყოვნა. ხელმძღვანელობა პანდემიას ბალანსის შემდგომ არამაკორექტირებად მოვლენად მიიჩნევს. რადგან წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის დროს მდგომარეობა ჯერ ისევ განვითარებად სიტუაციაშია, მას არ მოუხდენია შესამჩნევი გავლენა კომპანიის გაყიდვებსა და მიწოდების ჯაჭვზე, თუმცა სამომავლო შედეგების პროგნოზირება შეუძლებელია. ხელმძღვანელობა გააგრძელებს პოტენციური გავლენების მონიტორინგს და გადადგამს ყველა შესაძლებელ ნაბიჯს გავლენების თავიდან ასაცილებლად.

2020 წლის თებერვალში კომპანიამ საქართველოს ფინანსთა სამინისტროდან დაიბრუნა დღგ 5 მილიონი ლარის ოდენობით.

2019 წლის 27 ნოემბერს კომპანიამ მშობელი კომპანიისგან დამატებით 1 მილიონი ევროს დაფინანსება მიიღო.

სხვა მნიშვნელოვან მოვლენას საანგარიშო პერიოდის დასრულების შემდეგ, რომელიც მოითხოვდა ფინანსური ანგარიშგების კორექტირებას ან მასში გამჟღავნებას, ადგილი არ ჰქონია.

შპს აგრიჯორჯია

მმართველობითი ანგარიში – საქმიანობის მიმოხილვა

1. საწარმოს საქმიანობის განვითარება, ეფექტიანობა და პოზიცია

შპს აგრიჯორჯია სასოფლო სამეურნეო კომპანიაა, რომელიც დაარსდა საქართველოში 2007 წელს და წარმოადგენს Ferrero Trading LUX S.A-ს სრულად ფლობილ შვილობილ კომპანიას. აგრიჯორჯია ძირთადი საქმიანობაა თხილის კულტივაცია ჯგუფისთვის შემდგომი რეალიზაციისთვის და წარმოადგენს ერთერთ ყველაზე მნიშვნელოვან მოთამაშეს ადგილობრივ თხილის ბიზნესში. კომპანია ერთერთი საუკეთესო დამსაქმებელი და ინვესტორია საქართველოს დასავლეთ რეგიონში და ჩართულია კორპორაციული სოციალური პასუხისმგებლობის აქტივობებში, რომელიც უკავშირდება ადგილობრივი ფერმერების მიერ თხილის პლანტაციების განვითარებას.

კომპანიის ყურადღება უპირველესად გამახვილებულია მაღალხარისხიან პროდუქტებზე და ბიზნესის განვითარების პროცესში ჩამოყალიბდა ორი ძირითადი აქტივობა: უკვე არსებული პლანტაციიდან თხილის მოსავლის აღება და სანერგე მეურნეობებში ნერგების მოყვანა და ადგილობრივი ფერმერებისთვის მიყიდვა. კომპანიას ძირითადად მოჰყავს ქართული და იტალიური შერჩეული ჯიშები სხვა ევროპულ ჯიშებთან ერთად. ბაღები და სანერგე მეურნეობები მდებარეობს სამეგრელოს რეგიონის 5 ნაწილში: ჭითაწყარი, ხიბულა, გეჯეთი, მარტვილი და წალენჯიხა - ძირითადი ბაზით ჭითაწყარში. საკუთრებაში არსებული მთლიანი ტერიტორია შეადგენს დაახლოებით 4,000 ჰა-ს, ხოლო ნარგავებიანი ტერიტორია დაახლოებით 3,50 ჰა-ს.

2018 წლიდან შპს აგრიჯორჯიამ წამოიწყო ოპტიმიზაციის პროგრამა, რომელიც მიმართულია დიდი მოცულობებით და მაღალხარისხიანი პროდუქციის წარმოების პირობების შესაქმნელად და ეკონომიკური რენტაბელობის უზრუნველყოფას ფინანსური დამოუკიდებლობის მისაღწევად. პროგრამა მიზნად ისახავს 2,000 ჰექტარის მაქსიმალურად გამოყენებას და იმ 1,5 ჰექტარი პლანტაციის ექსპლუატაციიდან ამოღებას, რომლებზეც მოსავლიანობის მიზნები არ მიიღწევა.

იმის გათვალისწინებით, რომ პერიოდი, რომელიც სჭირდება თხილს სრულ სიმწიფემდე მისასვლელად, გრძელდება დიდხანს, დედა კომპანია გამოყოფს სესხს აგრიჯორჯიას სამუშაო კაპიტალის შესავსებად, ვიდრე არ მიაღწევს ნულოვანი მოგების წერტილს. კომპანიის შემოსავლები დიდწილად არის დამოკიდებული რეგიონალურ ბაზარზე თხილის ფასების ცვალებადობაზე, სადაც თურქეთი წარმოადგენს მთავარ მოთამაშეს ფასების განსაზღვისას. კიდევ ერთი მნიშვნელოვანი ფაქტორი არის აზიური ფაროსანას გავრცელება, რომელიც ზიანს აყენებს მოსავალს. 2019 საანგარიშო წელს აგრიჯორჯიას- ს შემოსავალმა 14 მილიონ ლარს მიაღწია, რაც 45% -ით მეტია 2018 წლის შემოსავალზე. შესაბამისი წლების წმინდა შედეგი იყო 39 მილიონი ლარის და 67 მილიონი ლარის ზარალი, რაც იმ შემცირების შედეგი იყო, რომელიც გამოიწვია კომპანიის პლანტაციების ოპტიმიზაციის პროგრამამ 2018 წელს.

2. საწარმოს სამომავლო განვითარების გეგმები

აგრიჯორჯიას– ს მთავარი მიზანია დედა კომპანიას მიაწოდოს მაღალი ხარისხის თხილი და წვლილი შეიტანოს საკონდიტრო ნაწარმის ნედლეულით უწყვეტ მომარაგებაში. ეს განსაზღვრავს კომპანიის სამომავლო აქტოვობებს, რაც პლანტაციებზე მავნებლების მიერ მიყენებული ზიანის გავლენის შემცირების ზომების გატარებაა.

როგორც რეგიონის გლობალური ეკოსისტემის ნაწილი, აგრიჯორჯია აპირებს თანამშრომლობის გაგრძელებას სამთავრობო უწყებებთან, როგორიცაა სურსათის ეროვნული სააგენტო, სოფლის მეურნეობის პროექტების მართვის სააგენტო და საქართველოს სოფლის მეურნეობის სამინისტრო, ასევე არასამთავრობო უწყებები, მაგალითად საქართველოს თხილის მწარმოებელთა ასოციაცია და შეერთებული შტატების საერთაშორისო განვითარების სააგენტო (USAID), რათა ადგილობრივ ფერმერებს გაუზიარონ ცოდნა და გამოცდილება მაღალხარისხიანი თხილის წარმოების და ფაროსანის წინააღმდეგ ბრძოლის საკითხებში.

კომპანია, როგორც ნაჭუჭიანი თხილის მიწოდების ჯაჭვის ერთერთი რგოლი, აგრძელებს რეგიონში თხილის საშრობი ცენტრების მშენებლობის დაფინანსებას.

3. საწარმოს მიერ განხორციელებული სამეცნიერო-კვლევითი საქმიანობის მიმოხილვა

აგრიჯორჯია შეზღუდული რაოდენობის სამეცნიერო-კვლევით საქმიანობას ეწევა, რაც მოიცავს ნიადაგის ანალიზს, ფოთლების ქსოვილის ტესტირებას, ნაყოფის ანალიზს, მოსაზრებებს დაავადებების მკურნალობის შესახებ. სამეცნიერო კვლევების ფუნქციები სრულდება საქართველოში თხილის კულტივაციის მხარდაჭერის განვითარების გეგმის შესაბამისად.

4. ინფორმაცია საწარმოს ფილიალების შესახებ

კომპანიას არ გააჩნია ფილიალები. მისი საქმიანობა კონცენტრირებულია სამეგრელოს რეგიონში-ჭითაწყარში, ხიბულაში, გეჯეთში, მარტვილში და წალენჯიხაში - საბაზისო და ადმინისტრაციული ოფისი კი მდებარეობს ჭითაწყარში, ზუგდიდის რაიონში.

5. ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი შემდეგია:

	ათასი ლარი	**2019**	**2018**	**პროგრესის განმარტება**
1	შემოსავალი	13,842	9,569	რეგიონის ბაზარზე თხილის ფასების ცვალებადობის და გაყიდვების მოცულობის ცვლილების გამო
2	საოპერაციო ზარალი	(18,063)	(56,452)	2018 წელს კომპანიის პლანტაციების ოპტიმიზაციის პროგრამის გამო
3	წმინდა ზარალი	(39,108)	(67,443)	ზემოაღნიშნულის და სავალუტო კურსების რყევის გამო ლარი ევროსთან მიმართებასი
4	სესხი მშობელი კომპანიისგან	215,128	288,196	სესხი სამუშაო კაპიტალის დასაფინანსებლად ნულოვანი ზარალის წერტილამდე

მთავარი არაფინანსური მაჩვენებლების ანალიზი შემდეგია:

		2019	**2018**	**პროგრესის განმარტება**
1	დროებით დასაქმებულების ოდენობა მოსავლის აღებისას	1,574	1,170	სხვაობა განპირობებულია 2018 წელს მოსავლის აღების აუთსორსინგით
2	მუდმივად დასაქმებულების საშუალო რაოდენობა	182	244	სხვაობა განპირობებულია 2019 წელს უსაფრთხოების სამსახურების აუთსორსინგით
3	თხილის მოსავლის აღება	555 ტონა	1,594 ტონა	სხვაობა განპირობებულია თხილნარების სიმწიფის ზრდით

6. დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

შპს აგრიჯორჯიას სრულად ფლობს Ferrero Trading LUX S.A., რომელის მთლიანად ანაზღაურებული კაპიტალი შეადგენს 15 მილიონ ლარს. აქციების არ არის შესაძენად ხელმისაწვდომი.

7. წლიურ ფინანსური ანგარიშგებაში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

2019 წელს აგრიჯორჯიამ 1.4 მილიონი ლარის ინვესტიცია განახორციელა ძირითად საშუალებებში, რაც მოიცავს საკუთარი ძალებით აშენებულ ქონებასაც.

ყოველდღიური საქმიანობის შედეგად, კომპანიას მნიშვნელოვანი დღგ აქტივი უგროვდება, რომელიც ანაზღაურდა შემდეგ ფისკალურ წელს.

8. საწარმოს საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის რისკებისა და მათი მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

მიუხედავად იმისა, რომ აგრიჯორჯია არ განიცდის მნიშვნელოვან გაყიდვების მოცულობასთან დაკავშირებულ რისკს ბაზარზე თხილზე მუდმივი მოთხოვნის გათვალისწინებით, იგი მაინც ექცევა ფასის რისკების გავლების ქვეშ. ფასი, რა ფასადაც კომპანია ყიდის მის თხილს, განისაზღვრება გლობალური ფასის გათვალისწინებით. ამ ფასზე ძლიერ მოქმედებს თხილის მიწოდება თურქეთიდან. აგრიჯორჯიას გასაყიდმა ფასმა შესაძლოა მკვეთრი რყევა განიცადოს წლიდან წლამდე, რაზეც შეზღუდული კონტროლი აქვს კომპანიას.

კომპანია არის ვალუტის კურსის ცვალებადობის გავლენის ქვეშ, დიდი ოდენობის უცხოურ ვალუტაში არსებული სესხების გათვალისწინებით. ის ფაქტი, რომ აგრიჯორჯიას- ს არსებითი შესყიდვები და პროდუქციის გაყიდვები ევროში ხორციელდება, ასევე ზეგავლენას ახდებს კომპანიაზე რომ იყოს დაქვემდებარებული სავალუტო კურსების ცვალებადობაზე.

9. ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვის საკითხთან დაკავშირებით

ზოგადად სასოფლო-სამეურნეო წარმოება საწარმოო რისკის მაღალ დონეს გულისხმობს, რომელიც უკავშირდება ამინდს, მავნებლებს, დაავადებებს და ტექნოლოგიებსა და სამეურნეო და სხვა მართვის მახასიათებლებს, გენეტიკას, მანქანა-დანადგარების ეფექტურობასა და დახარჯული რესურსების ხარისხს. გარდა ამისა, ამჟამად საქართველოში გავრცელებულია აზიური ფაროსანა, რასაც მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს თხილის წარმოებაზე არამარტო საქართველოში, არამედ რამოდენიმე მთავარ მწარმოებელ ქვეყნებში გლობალურად. მიღებული ზომები, რომლებიც განხორციელდა სხვადასხვა სააგენტოებთან კოოპერაციით, არის ძიება სწორი ქიმიური მკურნალობის შერჩევის და აღნიშნულის გაზიარება ადგილობრივ ფერმერებთან.

კომპანიას ასევე აქვს მარაგების რისკი. კერძოდ, რეალიზაციამდე დასაწყობებული თხილი არის გაფუჭების რისკის ქვეშ. გაფუჭების თავიდან ასაცილებლად, თხილის გულების ფუმიგაცია ხორციელდება, რაც მარაგების მოძველების რისკის თავიდან არიდების საშუალებას იძლევა.

მარაგებთან დაკავშირებული კიდევ ერთი რისკია თხილის ნერგების და ხეების გახმობა. გახმობის კოეფიციენტი შეიძლება განსხვავდებოდეს თხილის ჯიშების მიხედვით და შეიძლება გამოწვეული იყოს სხვადასხვა მიზეზებით, მაგალითად, კლიმატი, ატმოსფერული პირობები, არასწორი დარგვა და

ა.შ.. რისკის აღმოფხვრის მთავარ ნაბიჯებს წარმოადგენს ხეების ზრდის მონიტორინგი, ამავდროულად ქარის ბარიერების და წყლის დრენაჟის სისტემების საშუალებით სათანადო დაცვა.

2019 წლის ბოლოს ჩინეთიდან გავრცელდა ინფორმაცია COVID-19 -ის (კორონავირუსის) შესახებ. 2020 წლის პირველ ორ თვეში ვირუსი გლობალურად გავრცელდა და მისმა უარყოფითმა გავლენამაც არ დააყოვნა. ხელმძღვანელობა პანდემიას ბალანსის შემდგომ არამაკორექტირებად მოვლენად მიიჩნევს. რადგან წინამდებარე მმართველობითი ანგარიშის გამოცემის დროს მდგომარეობა ჯერ ისევ განვითარებად სიტუაციაშია, მას არ მოუხდენია შესამჩნევი გავლენა კომპანიის გაყიდვებსა და მიწოდების ჯაჭვზე, თუმცა სამომავლო შედეგების პროგნოზირება შეუძლებელია. ხელმძღვანელობა გააგრძელებს პოტენციური გავლენების მონიტორინგს და გავლენების თავიდან ასაცილებლად გადადგამს ყველა შესაძლებელ ნაბიჯს.

ხელი მოეწერა 2020 წლის 21 აპრილს

_____ _____

კოლინ ჰინჩლი

გენერალური მენეჯერი

ანდრეა ჩიკოლინი

შესყიდვები & HCo ფინანსური დირექტორი