

შპს „საქართველოს სალიზინგო კომპანია“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

**2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის
დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნასთან ერთად**

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1. მირითადი საქმიანობა	5
2. მომზადების საფუძველი	5
3. ფუნქციონირებადი საწარმო	6
4. სააღრიცხვო პოლიტიკის მირითადი პრინციპები	6
5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები	20
6. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	21
7. საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები: გასაყიდად გამიზნული	21
8. ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	21
9. საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები	23
10. გადასახადები	24
11. სხვა აქტივები	25
12. სასესხო დავალიანება	26
13. გამოშვებული ობლიგაციები	26
14. საკუთარი კაპიტალი	27
15. სხვა შემოსავალი	27
16. სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	28
17. ფინანსური რისკის მართვა	28
18. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი	34
19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან	35
20. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება	37

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „საქართველოს სალიზინგო კომპანიის“ მფლობელს

მოსაზრება

ჩავატარეთ საქართველოს სალიზინგო კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების (შემდგომში „კომპანია“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგებაზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან, და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტს წარვმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. პასუხისმგებლობა, რომელსაც აღნიშნული სტანდარტები ჩვენთვის ითვალისწინებს, დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებლები ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალური ბუღალტერების ეთიკის კოდექსი“ (IESBA კოდექსი) შესაბამისად, და შესრულებული გვაქვს IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. გვჯერა, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად საჭირო საფუძვლის შესაქმნელად.

აუდიტან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები

აუდიტან დაკავშირებული ძირითადი საკითხები ის საკითხებია, რომლებიც, ჩვენი პროფესიული განსჯის საფუძველზე, ყველაზე მნიშვნელოვანად მივიჩნიეთ მიმდინარე პერიოდის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის განმავლობაში. ეს საკითხები მთლიანობაში განვიხილეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის კონტრექსტში და აუდიტზე დაყრდნობით ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბებისას, შესაბამისად ამ საკითხებზე ცალკე მოსაზრებას არ გამოვხატავთ. ქვემოთ, თითოეული

საკითხისთვის მოცემული განმარტება იმისა, თუ როგორ განვიხილეთ აღნიშნული საკითხი აუდიტის განმავლობაში, წარმოდგენილია ჩვენივე აუდიტის კონტექსტში.

ჩვენ შევასრულეთ პასუხისმგებლობა, რომელიც დაწვრილებითაა აღწერილი ჩვენი დასკვნის ნაწილში სახელწოდებით „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“, აღნიშნული საკითხების ჩათვლით. შესაბამისად, ჩვენი აუდიტი მოიცავდა ისეთი პროცედურების ჩატარებასაც, რითაც შევაფასებდით კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობების რისკებს, რომლებიც გამოწვეულია თაღლითობით ან შეცდომით. ჩვენი აუდიტის პროცედურების, მათ შორის ქვემოთ მოცემული საკითხების განსახილველად ჩატარებული პროცედურების შედეგები, წარმოადგენს თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ჩვენი აუდიტორული მოსაზრების საფუძველს.

► ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი ხელმძღვანელობის მიერ განისაზღვრება განსჯისა და დაშვებების საფუძველზე.

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი გამოითვლება კოლექტიურად და ინდივიდუალურად. კოლექტიური შეფასება განისაზღვრება წინა წლებში კომპანიის მიერ ყოველთვიური ჩამოწერების სტატისტიკურ მონაცემებზე დაყრდნობით. ინდივიდუალური შეფასება ეყრდნობა დისკონტირებული ფულადი სახსრების ანალიზს, რაც შეიცავს მაღალი დონის სუბიექტურობას და ეყრდნობა ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებულ დაშვებებსა და უზრუნველყოფის საგნების შეფასებას.

ამის შედეგად, ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი აუდიტის განმავლობაში ჩაითვალა აუდიტთან დაკავშირებული ძირითად საკითხად.

ჩვენი აუდიტის პროცედურები მოიცავდა ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების და შესაბამისი დარეზერვების დამტკიცების, აღრიცხვის და მონიტორინგის კონტროლის პროცედურების, და ასევე კომპანიის მიერ მოთხოვნების კოლექტიურად და ინდივიდუალურად შეფასებისთვის გამოყენებული მეთოდოლოგიის, მონაცემებისა და დაშვებების შეფასებას.

კომპანიის განმარტებები ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვთან დაკავშირებით წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-8 შენიშვნაში.

► საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების არსებობა და შეფასება

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილ აქტივებს წარმოადგენს ის აქტივები, რომლებსაც კომპანია ფლობს ფინანსური იჯარის ვადის დაწყებამდე და უმდებო მოიჯარებისგან დასაკუთრებული აქტივები, რომლების იჯარითა გადაცემასაც აპირებს. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები შეადგენს 11,156,115 ლარს (მთლიანი აქტივების 22%). აქედან 90 ერთეული 6,389,520 ლარის ოდენობით კომპანიის საწყობში არ ინახება და მათ ფლობენ ყოფილი მოიჯარები. კომპანია ამჟამად მოლაპარაკებას აწარმოებს ყოფილ

მეიჯარებთან ამ აქტივების ფიზიკური დასაკუთრების თაობაზე. ხელმძღვანელობა ეყრდნობა განსჯას იმის განსაზღვრისთვის, იურიდიულად დასაკუთრებული აქტივები უნდა ჩამოიწეროს მის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე, თუ არა, მათ ფიზიკურ დასაკუთრებასთან დაკავშირებული გაურკვევლობის გამო.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას განსაზღვრავს გარე დამოუკიდებელი ექსპერტი შეფასების ისეთი მეთოდების გამოყენებით, რომელიც მოიცავს დაშვებებსა და განსჯას.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების დიდი მნიშვნელობისა და მათთვის დამახასიათებელი შეფასების უზუსტობის გამო, ეს საკითხი ჩვენი აუდიტისთვის ერთ-ერთ უმნიშვნელოვანესად მივიჩნიეთ.

ჩვენი აუდიტის პროცედურები მოიცავდა ხელმძღვანელობის მიერ დაქირავებული გარე დამოუკიდებელი ექსპერტის კომპეტენტურობისა და შესაბამისი გამოცდილების შეფასებას. ჩვენი შეფასების სპეციალისტების დახმარებით გადავამოწმეთ ექსპერტის შეფასების მეთოდოლოგია და დაშვებები, რისთვისაც მოწოდებული მონაცემები შევადარეთ საბაზრო მონაცემებს. გავაანალიზეთ ის გარემოებები და მოვლენები, რომლებმაც გამოიწვია წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერა. აღსრულების ეროვნული ბიუროს მეშვეობით ასევე გავაანალიზეთ კომპანიის აქტივების ფიზიკური დასაკუთრების ისტორია და შევამოწმეთ 2016 წლის 31 დეკემბრისთვის აღიარებული დასაკუთრებული აქტივების ოდენობის შესაბამისობა დასაკუთრების სტატისტიკურ მონაცემებთან. დავესწარით ფიზიკურ ინვენტარიზაციას მირითად ლოკაციებზე, მათ შორის ყოფილი მოიჯარების ლოკაციებზე.

კომპანიის განმარტებები საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილ აქტივებთან დაკავშირებით წარმოდგენილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-9 შენიშვნაში.

ხელმძღვანელობისა და მფლობელის პასუხისმგებლობა ფინანსურ ანგარიშგებაზე

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

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

მფლობელი პასუხისმგებელია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

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

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

- ▶ ვავლენთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს, ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტორულ პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების მიზნით და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისთვის საფუძვლის შესაქმნელად. არსებითი უზუსტობის რისკი, რომელიც გამოწვეულია შეცდომით, რადგან თაღლითობა შეიძლება მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, ინფორმაციის განზრახ გამოტოვებას, არასწორი ინფორმაციის წარმოდგენას ან შიდა კონტროლის უგულებელყოფას.
- ▶ შევისწავლით აუდიტისთვის მნიშვნელოვან შიდა კონტროლს, რათა დავგეგმოთ მოცემული კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ▶ ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის, ასევე მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების და შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- ▶ ვაფასებთ, რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მიერ აღრიცხვისთვის ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენება და, მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვასკვნით, არსებობს თუ არა ისეთ მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა კომპანია გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ. თუ დავასკვნით, რომ არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ვალდებულები ვართ, აუდიტორის დასკვნაში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის განმარტებით შენიშვნებზე, ან, თუ განმარტებითი შენიშვნები არ არის საკმარისი, მოვახდინოთ ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა სამომავლო მოვლენებმა ან პირობებმა შეიძლება გამოიწვიოს კომპანიის, როგორც ფუნქციონირებადი საწარმოს ფუნქციონირების შეწყვეტა.

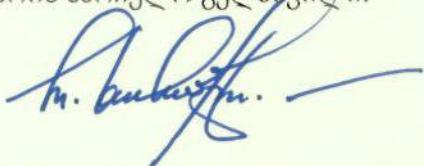
- ▶ მთლიანობაში ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას, სტრუქტურასა და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით, და აგრეთვე იმას, ასახავს თუ არა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შესაბამის ოპერაციებსა და მოვლენებს ისე, რომ უზრუნველყოფდეს სამართლიან წარდგენას.
- ▶ მოვიპოვებთ საკმარის და შესაბამის აუდიტორულ მტკიცებულებას კომპანიის ფარგლებში არსებული სამეურნეო ერთეულებისა და საქმიანობების ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებით, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხს ვაგებთ ჯგუფის აუდიტის წარმართვაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ უშუალოდ ვართ პასუხისმგებელი აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

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

ამასთანავე, მფლობელს წარვუდგენთ წერილობით განცხადებას, რომ ვაკმაყოფილებთ სათანადო ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და ვატყობინებთ ყოველგვარი ურთიერთობისა და სხვა საკითხების შესახებ, რომლებიც გონივრულობის ფარგლებში შეიძლება ეჭვს იწვევდეს ჩვენი დამოუკიდებლობის შესახებ, და საჭიროების შემთხვევაში, წარმოვადგენთ შესაბამის გარანტიებს.

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

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



რუსულან ხოროშვილი

შპს „იუაი საქართველოს“ სახელით

29 მარტი, 2017 წ.

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარი)

	<u>შენიშვნა</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები: გასაყიდად გამიზნული	6	675,959	2,313,617
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილ აქტივებზე გადახდილი ავანსები	7	41,090	1,829,226
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები საინვესტიციო ქონება	8	32,611,586	26,272,944
სხვა აქტივები	9	11,156,115	8,857,858
სულ აქტივები		3,258,569	1,391,145
		632,468	608,522
		-	725,765
		2,488,301	2,488,301
		294,558	826,864
		<u>51,158,646</u>	<u>45,314,242</u>
ვალდებულებები			
სასესხო დავალიანება გამოშვებული ობლიგაციები კლიენტებისგან მიღებული ავანსები დღგ და სხვა საგადასახადო დავალიანება სხვა ვალდებულებები სულ ვალდებულებები	12	17,728,932	15,815,446
	13	26,904,767	22,695,617
		2,078,621	1,903,559
		434,203	-
		449,386	216,628
		<u>47,595,909</u>	<u>40,631,250</u>
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი დამატებით შეტანილი კაპიტალი (აკუმულირებული ზარალი) / გაუნაწილებელი მოგება სხვა რეზერვი		3,180,000	3,180,000
		2,472,628	2,472,628
		(2,104,062)	(974,528)
		14,171	4,892
სულ კაპიტალი	14	<u>3,562,737</u>	<u>4,682,992</u>
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		<u>51,158,646</u>	<u>45,314,242</u>

ხელმოწერილია და ნებადართულია გამოსაცემად ხელმძღვანელობის მიერ:

ელდარ ახვლედიანი

გენერალური დირექტორი

მადონა ბაიდოშვილი

მთავარი ბუღალტერი

29 მარტი, 2017 წ.

5-40 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშებო წლისათვის**

(ლარი)

	შენიშვნა	2016	2015
საპროცენტო შემოსავალი			
ფინანსური შემოსავალი იჯარიდან		6,585,537	5,751,676
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები: გასაყიდად			
გამიზნული	18,880	106,653	
საბანკო ანაბრები	-	69,379	
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	71,470	144,113	
საპროცენტო ხარჯი			
სასესხო დავალიანება	(1,499,596)	(1,238,888)	
გამოშვებული ობლიგაციები	(2,265,557)	(2,106,028)	
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი	2,910,734	2,726,905	
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების	8	(458,806)	(474,070)
გაუფასურების რეზერვის ხარჯი			
წმინდა საპროცენტო შემოსავალი ფინანსურ იჯარასთან			
დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების			
რეზერვის ხარჯის შემდეგ		2,451,928	2,252,835
შემოსავალი ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული			
მოთხოვნებზე დარიცხული ჯარიმებიდან	8	984,930	987,290
შემოსავალი საინვესტიციო ქონების იჯარიდან		168,766	168,766
წმინდა ზარალი საინვესტიციო ქონების გადაფასების			
შედეგად		-	(198,736)
წმინდა ზარალი უცხოური ვალუტის კონვერტაციიდან		(408,630)	(2,170,510)
სხვა შემოსავალი	15	382,972	580,147
საოპერაციო შემოსავალი	3,579,966	1,619,792	
სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(2,191,109)	(2,512,059)
ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(1,042,611)	(404,328)
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების ჩამოწერა			
წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე		(749,153)	(3,142,972)
საოპერაციო ხარჯები	(3,982,873)	(6,059,359)	
ზარალი მოგების გადასახადის გამოქვითვამდე	(402,907)	(4,439,567)	
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი	10	(726,627)	337,171
წმინდა ზარალი წლის განმავლობაში	(1,129,534)	(4,102,396)	
სხვა სრული შემოსავალი			
სხვა სრული შემოსავალი, რომლის შემდეგ პერიოდებზე			
მოგებად ან ზარალად რეკლასიფიცირებაც ხდება			
არარეალიზებული მოგება გასაყიდად გამიზნულ			
საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებზე		14,171	5,755
რეალიზებული მოგება გასაყიდად გამიზნულ			
საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებზე		(5,755)	
მოგების გადასახადით დაბეგვრის გავლენა		863	(863)
წლის სხვა სრული შემოსავალი, წმინდა	9,279	4,892	
წლის სრული ზარალი	(1,120,255)	(4,097,504)	

5-40 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის

(ლარი)

	საწესდებო კაპიტალი	დამატებით შეტანილი კაპიტალი	სხვა რეზერვი	გაუნაწილე- ბელი მოგება	სულ კაპიტალი
31 დეკემბერი, 2014 წ.	3,180,000	2,546,141	-	3,127,868	8,854,009
პერიოდის წმინდა ზარალი	-	-	-	(4,102,396)	(4,102,396)
წლის სხვა სრული შემოსავალი, წმინდა	-	-	4,892	-	4,892
კაპიტალის განაწილება	-	(73,513)	-	-	(73,513)
31 დეკემბერი, 2015 წ.	3,180,000	2,472,628	4,892	(974,528)	4,682,992
პერიოდის წმინდა ზარალი	-	-	-	(1,129,534)	(1,129,534)
წლის სხვა სრული შემოსავალი, წმინდა	-	-	9,279	-	9,279
31 დეკემბერი, 2016 წ.	3,180,000	2,472,628	14,171	(2,104,062)	3,562,737

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება**2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული საანგარიშგებო წლისათვის**

(ლარი)

	შენიშვნა	2016	2015
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მიღებული საპროცენტო სარგებელი		6,312,040	6,095,067
სხვა მიღებული შემოსავალი		1,542,398	1,694,958
გადახდილი პროცენტი		(3,574,872)	(2,784,292)
გადახდილი სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები		(1,698,008)	(2,063,171)
გადახდილი ხელფასები და თანამშრომელთა სხვა სარგებელი		(1,042,610)	(514,453)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებსა და ვალდებულებებში ცვლილებებამდე		1,538,948	2,428,109
საოპერაციო აქტივების (ზრდა) კლება			
ფინანსური იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები		(4,210,149)	2,844,458
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები		(2,590,674)	(5,525,262)
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილ აქტივებზე გადახდილი ავანსები		(1,181,364)	684,504
სხვა აქტივები		(149,782)	(395,125)
საოპერაციო ვალდებულებების ზრდა (კლება)			
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		175,058	497,878
დღგ და სხვა საგადასახადო დავალიანება		408,749	121,213
სხვა ვალდებულებები		(473,656)	(9,110)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები მოგებიდან გადასახადების გადახდამდე		(6,482,870)	646,665
მოგების გადახდილი გადასახადი		–	(297,606)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		(6,482,870)	349,059
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
შვილობილი კომპანიის შესყიდვა, მიღებული ნაღდი ფულის გამოკლებით		–	12,582
გამოტნილი საბანკო ანაბრები		–	2,253,935
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების გაყიდვა		1,923,721	–
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების შეძენა		(59,330)	(1,797,213)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		1,864,391	469,304
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული ფულადი ნაკადები			
გამოშვებული ობლიგაციები		1,635,994	–
შეძენილი სავალო ფასიანი ქაღალდები		–	(1,162,844)
ნასესხები სახსრების დაფარვა		–	(4,526,558)
ნასესხები სახსრების მიღება		1,475,403	–
ფინანსური საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		3,111,397	(5,689,402)
სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(130,576)	1,241,339
ფულადი სახსრებისა და მათი ეკვივალენტების წმინდა შემცირება		(1,637,658)	(3,629,700)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის დასაწყისში	6	2,313,617	5,943,317
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, პერიოდის ბოლო	6	675,959	2,313,617

5-40 გვერდებზე წარმოდგენილი შენიშვნები წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

(ლარი)

1. ძირითადი საქმიანობა

შპს „საქართველოს სალიზინგო კომპანია“ (შემდგომში „კომპანია“) 2001 წლის 29 ოქტომბერს საქართველოში დაფუძნდა. მისი ძირითადი საქმიანობაა საქართველოში იურიდიული და ფიზიკური პირებისთვის ფინანსური იჯარის მომსახურების გაწევა. 2015 წლის 31 აპრილს ჯგუფმა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული კომპანიისგან - სს „პრივატ ბანკი საქართველოსგან“ 2,000 ლარად შეისყიდა შპს „პრაიმ ლიზინგის“ აქციების 100%-იანი წილი.

2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საქართველოს სალიზინგო კომპანიას და მის შვილობილ კომპანიას (შემდგომში ერთობლივად - „ჯგუფი“) სრულად ფლობს სს „ბიჯი ფაინანშიალი“ (შემდგომში - „ბიშობელი კომპანია“), რომელსაც, თავის მხრივ, ფლობს სს „ბიჯეო ჯგუფი“. ჯგუფის საბოლოო მშობელი კომპანია და მაკონტროლებელი მხარე 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის გაერთიანებულ სამეფოში რეგისტრირებული კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლების საჯარო კომპანია „ბიჯეო ჯგუფი“ (შემდგომში - „ბიჯეო“), რომლის აქციები განთავსებულია ლონდონის საფონდო ბირჟის პრემიუმ ლისტინგში.

ჯგუფის იურიდიული მისამართია ტატიშვილის ქ. 3/5, თბილისი, საქართველო.

2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი შედგება კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიისგან, რომელსაც სრულად ფლობს და რომელიც ეწევა საიჯარო მომსახურებას საქართველოში.

2. მომზადების საფუძველი

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების“ (შემდეგში „ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულების აღრიცხვის წესით, გარდა იმ შემთხვევებისა, რომლებიც განხილულია სააღრიცხვო პოლიტიკაში ქვემოთ.

ჯგუფი ორგანიზებულია ერთ საოპერაციო სეგმენტად, რომელიც ფინანსური იჯარის მომსახურებას ეწევა.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, თუკი სხვაგვარად არ არის მითითებული.

რეკლასიფიკაცია

2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში ჯგუფმა ჩასათვლელი და გადასახდელი გადასახადის მეტი სიზუსტით წარმოსადგენად ხელახლა განიხილა თავისი ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების წარდგენა. შედარებადი ფინანსური მონაცემების წარდგენა დაკორქტირდა მიმდინარე პერიოდის თანხების წარდგენის დასადასტურებლად:

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	კორექტირებები	რეკლასიფიკაცია
	ბამდე და გადატანამდე	გადატანა ციის შემდეგ
სხვა აქტივები	1,026,780	(199,916)
დღგ და სხვა საგადასახადო დავალიანება	199,916	(199,916)

(ლარი)

3. ფუნქციონირებადი საწარმო

2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჯგუფმა განიცადა 1,129,534 ლარის წმინდა ზარალი (2015 წ: 4,102,396 ლარი).

ამ ფაქტების მიუხედავად, ხელმძღვანელობა დადებითად აფასებს ჯგუფის შესაძლებლობას, გადაიხადოს ყველა ვალდებულება დაფარვის ვადის დადგომისას შემდეგი მიზეზების გამო:

- ▶ ჯგუფის მიერ განცდილი წმინდა ზარალი ძირითადად არაფულადი ოპერაციებითაა გამოწვეული: უცხოური ვალუტის კონვერტაციიდან მიღებული წმინდა ზარალის ზრდა, საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების ჩამოწერა წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე და გადავადებული საგადასახადო აქტივების ჩამოწერა საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში მომხდარი ცვლილებების გამო (მე-10 შენიშვნა). 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის საოპერაციო საქმიანობიდან ჯგუფს დადებითი ფულადი ნაკადები ჰქონდა.
- ▶ ჯგუფის ხელმძღვანელობა ამჟამად მოლაპარაკებას აწარმოებს მშობელ კომპანიასთან კომპანიის კაპიტალში დამატებითი შენატანის მიღების თაობაზე.
- ▶ ხელმძღვანელობამ მშობელ კომპანიასთან - სს „ბიჯეო ჯგუფთან“ მოლაპარაკებები აწარმოა, საჭიროების შემთხვევაში, ჯგუფისთვის საკმარისი ფულადი სახსრების გამოყოფაზე, რომ მას საშუალებას მისცეს უწყვეტ რეჟიმში გააგრძელოს ჩვეულებრივი საქმიანობა. მშობელ კომპანიას აქვს სურვილი და შესაძლებლობა, საჭიროების შემთხვევაში ჯგუფს აღმოუჩინოს ფინანსური მხარდაჭერა.

დღეისათვის ყველა ოპერაცია ეყრდნობა ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებას; არ არსებობს მნიშვნელოვანი გაურკვევლობა, რაც შეიძლება სერიოზული ეჭვის საფუძველი გახდეს იმასთან დაკავშირებით, შეძლებს თუ არა ჯგუფი ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენას. ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ჯგუფი მომავალშიც დარჩება ფუნქციონირებად საწარმოდ და მოახდენს თავისი აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებების დაფარვას ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში.

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს ჯგუფისა და მისი შვილობილი კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებას 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. კონტროლი მიღწევა მაშინ, როდესაც ჯგუფი იღებს, ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება და შეუძლია ამ უკუგებაზე ზემოქმედება ინვესტიციის ობიექტზე თავისი გავლენის გამო. კერძოდ, ჯგუფი აკონტროლებს ინვესტიციის ობიექტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც:

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

(ლარი)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გავრცელებული მოსაზრებით, ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობა კონტროლის უფლებას იძლევა. ამ მოსაზრების შესაბამისად, თუ ჯგუფი ინვესტიციის ობიექტში არ ფლობს აქციების საკონტროლო წილს ან სხვა მსგავსი უფლებების უმრავლესობას, იმის შეფასებისას, ინვესტიციის ობიექტზე აქვს თუ არა გავლენა, ჯგუფი ყველა აქტუალურ ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- ▶ ინვესტიციის ობიექტში ხმის უფლების მქონე აქციების სხვა მფლობელებთან საკონტრაქტო გარიგებები.
- ▶ სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან მიღებული უფლებები.
- ▶ ჯგუფის ხმის უფლებები და პოტენციური ხმის უფლებები;

შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებულად მიიჩნევა ჯგუფის კონტროლის უფლების წარმოშობიდან და მათ აღარ გააჩნიათ აღნიშნული სტატუსი კონტროლის უფლების შეწყვეტისას. ჯგუფის ყველა შიდა გარიგების, მის შვილობილ კომპანიებს შორის არსებული ნაშთისა და არარეალიზებული შემოსულობის სრულად გაქვითვა ხდება, ასევე ხდება არარეალიზებული დანაკარგების გაქვითვაც, თუ გარიგება არ წარმოადგენს გადაცემული აქტივის გაუფასურების მტკიცებულებას. საჭიროების შემთხვევაში, შვილობილი კომპანიების სააღრიცხვო პოლიტიკა შეცვლილია ჯგუფის მიერ მიღებულ პოლიტიკასთან შესაბამისობის უზრუნველყოფის მიზნით.

შვილობილი კომპანიის კაპიტალში წილის შეცვლა, კონტროლის შეცვლის გარეშე წილობრივი გარიგების სახით აღირიცხება. ზარალი მიეწერება არასაკონტროლო წილს მაშინაც კი, თუ ეს ბალანსის დეფიციტს იწვევს.

თუ ჯგუფი შვილობილ კომპანიაზე კონტროლს დაკარგავს, იგი წყვეტს შვილობილი კომპანიის აქტივების (გუდვილის ჩათვლით) და ვალდებულებების, ნებისმიერი არასაკონტროლო წილის საბალანსო ღირებულების, კუმულაციური საკურსო სხვაობების აღიარებას, რაც კაპიტალში აღირიცხება, აღიარებს მიღებული საზღაურის, ნებისმიერი შენარჩუნებული ინვესტიციის სამართლიან ღირებულებასა და კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ნებისმიერ ნამეტს თუ დეფიციტს და ახდენს მშობელი კომპანიის კომპონენტების წილის რევლასიფიკაციას სხვა სრული შემოსავლიდან კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

საწარმოთა გაერთიანება

საწარმოთა გაერთიანება, საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოთა გაერთიანებების ჩათვლით, აღირიცხება შესყიდვის მეთოდით. შესყიდვის ღირებულება გამოიითვლება შემდეგი კომპონენტების დაჯგუფებით: შეძენის დღეს სამართლიანი ღირებულებით გადახდილი საფასური და შეძენილი კომპანიის უმცირესობის წილის მოცულობა. საწარმოთა გაერთიანების თითოეულ შემთხვევაში, შეძენილი კომპანიის არასაკონტროლო წილის შემძენი აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ან შეძენის თარიღისათვის შეძენილი კომპანიის ამოცნობადი წმინდა აქტივებისა და უმცირესობის წილი სხვა კომპონენტების სამართლიანი ღირებულების პროპორციული წილით. საწარმოს შესყიდვაზე გაწეული დანახარჯების აღიარება ხდება ხარჯების მუხლში. როდესაც ჯგუფი შეისყიდის ბიზნესს, კლასიფიკაციის მიზნებისთვის აფასებს მის ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს შესყიდვის თარიღისათვის არსებული საკონტრაქტო ვალდებულებების, ეკონომიკური პირობებისა და მშობელი კომპანიის პირობების შესაბამისად. აღნიშნული მოიცავს შესყიდული კომპანიის მიერ ჩართული წარმოებული ინსტრუმენტების განცალკევებას ძირითად ხელშეკრულებებში.

(ლარი)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება

ბასს 39-ის სტანდარტის შესაბამისად, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია სამართლიანი ღირებულებით შეფასებულ და მოგებასა და ზარალში ასახულ ფინანსურ აქტივებად, ან სესხებად და მოთხოვნებად, დაფარვის ვადამდე ფლობილ ფასიან ქაღალდებად ან გასაყიდად გამიზნულ ფინანსურ აქტივებად. ფინანსური აქტივების პირველადი აღიარებისას მათი აღრიცხვა ხდება სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება უშუალოდ გარიგებასთან დაკავშირებული ხარჯები მხოლოდ იმ ინვესტიციების შემთხვევაში, რომლებიც არ არის შეფასებული სამართლიანი ღირებულებით და ასახული მოგებაში ან ზარალში. ჯგუფი თავისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას განსაზღვრავს მათი პირველადი აღიარებისას.

სესხები და მისაღები ანგარიშები

სესხები და მისაღები ანგარიშები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები, ფიქსირებული ან განსაზღვრული გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. აღნიშნული ინსტრუმენტები არ არის განკუთვნილი სასწრაფო ან მოკლევადიანი გადაყიდვისთვის, და არ არის კლასიფიცირებული, როგორც სავაჭრო ფასიანი ქაღალდები ან გასაყიდად გამიზნული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები. აღნიშნული აქტივები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით მოქმედი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. ეს გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ თუ მიღებულ ყველა საკომისიოს, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, გარიგების დანახარჯებისა და სხვა პრემიებისა თუ დისკონტების განუყოფელ ნაწილს. ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ინვესტიციების შემთხვევაში, მოგებისა და ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ინვესტიციის გაუფასურებისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში. მოგებისა და ზარალის აღიარება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ხდება სესხების და მისაღები ანგარიშების აღიარების შეწყვეტის ან გაუფასურების შემთხვევაში, ასევე ამორტიზაციის პროცესში.

გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივები

გასაყიდად გამიზნული ფინანსური აქტივები ის არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია, რომლებსაც ჯგუფი გასაყიდად ფლობს ან არ არის გათვალისწინებული რომელიმე კატეგორიაში: მოგებაში ან ზარალში აღრიცხული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები, დაფარვის ვადამდე ფლობილი ინვესტიციები და სესხები და მისაღები ანგარიშები. გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები ის არაწარმოებული ფინანსური აქტივებია, რომლებიც გამიზნულია გასაყიდად ან არ არის გათვალისწინებული რომელიმე ზემოხსენებულ კატეგორიაში. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივების შეფასება ხდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო მოგებისა და ზარალის აღიარება ხდება სხვა სრულ შემოსავალში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტის ან გაუფასურების დრომდე, როდესაც კუმულაციური მოგება-ზარალი, რომელიც მანამდე სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში იყო ასახული, რეკლამისფიცირდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში. თუმცა, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით გამოანგარიშებული საპროცენტო შემოსავლების აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

(ლარი)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ფულადი სახსრები და მოკლევადიანი ანაბრები ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში მოიცავს ფულად სახსრებს, მიმდინარე ანგარიშებს და მოკლევადიან ანაბრებს, სამთვიანი ან ნაკლები თავდაპირველი სახელშეკრულებო ვადით, რომელთა კონვერტაცია დაუყოვნებლივ შეიძლება ფულადი სახსრების წინასწარ ცნობილ ოდენობად და რომლებიც ექვემდებარება ღირებულების შეცვლის უმნიშვნელო რისკს.

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები და ფინანსური იჯარიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება

იჯარის დასაწყისად ითვლება საიჯარო ხელშეკრულების თარიღსა და მხარეთა მიერ იჯარის ძირითადი პირობების შესრულების ვალდებულების აღების თარიღს შორის უადრესი. ამ თარიღისთვის:

- ▶ იჯარა შესულია ფინანსური იჯარის კატეგორიაში; და
- ▶ განსაზღვრულია იჯარის ვადის დაწყებისას ასაღიარებელი თანხები.

იჯარის აღიარა ხდება იმ თარიღიდან, როდესაც მოიჯარეს ეძლევა იჯარით მიღებული აქტივის გამოყენების უფლება. ეს არის იჯარის პირველადი აღიარების (ანუ, საჭიროების შემთხვევაში, აქტივების, ვალდებულებების, იჯარიდან მიღებული შემოსავლების ან ხარჯების აღიარების) თარიღი.

ფინანსური იჯარის გაფორმებისას ჯგუფი აღიარებს იჯარებში წმინდა ინვესტიციას, რაც წარმოადგენს საიჯარო ხელშეკრულებაში წაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებულ მისაღებ მინიმალურ საიჯარო გადასახდელებს. სხვაობა მთლიან ინვესტიციასა და მის დღევანდელ ღირებულებას შორის აღირიცხება ფინანსური იჯარის გამოუმუშავებელ შემოსავალში.

ფინანსური იჯარის შემოსავლის აღიარება ხდება იმისდა მიხედვით, თუ როგორია მუდმივი პერიოდული უკუგების კოეფიციენტი ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებულ წმინდა ინვესტიციაზე. თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები შედის იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების პირველად შეფასებაში.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება, ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების ჩათვლით

ჯგუფი თითოეული საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური აქტივებისა ან ფინანსური აქტივების ჯგუფის გაუფასურების ობიექტურ მტკიცებულება ერთი ან მეტი მოვლენის შედეგად, რომელსაც ადგილი ჰქონდა აქტივის თავდაპირველი აღიარების შემდეგ („ზარალის დადგომის შემთხვევა“) და ზარალის დადგომის ეს შემთხვევა გავლენას ახდენს ფინანსური აქტივიდან მისაღები ფულადი სახსრების მომავალში მოსალოდნელ წაკადებზე, რომელთა სარწმუნოდ განსაზღვრაც შესაძლებელია. გაუფასურების საფუძველი შესაძლოა მიგვანიშნებდეს იმაზე, რომ მსესხებელი თუ მსესხებელთა ჯგუფი განიცდის ფინანსურ სირთულეებს, არღვევს პროცენტისა თუ ძირითადი თანხის დაფარვის განრიგება, არსებობს მისი გაკოტრების ან სხვაგვარი ფინანსური რეორგანიზაციის აღმართობა, ან თუ სავარაუდოა სამომავლო ფულადი წაკადების კლება ეკონომიკური პირობების ცვლილებიდან გამომდინარე, რაც გამოიწვევს საკონტრაქტო პირობების დარღვევას.

(ლარი)

ჯგუფი ინდივიდუალურად მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივების შემთხვევაში ჯერ ინდივიდუალურად, ზომის ან რისკის მიხედვით აფასებს, ხოლო ინდივიდუალური მნიშვნელობის არმქონე ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, ერთობლიობაში აფასებს, არსებობს თუ არა გაუფასურების ობიექტური საფუძველი. თუ დადგინდა, რომ ინდივიდუალურად შეფასებული ფინანსური აქტივის (განურჩევლად იმისა, მნიშვნელოვანია ის თუ არა) გაუფასურების ობიექტური საფუძველი არ არსებობს, აქტივის ჩართვა ხდება ფინანსური აქტივების ჯგუფში, რომელსაც ახასიათებს ანალოგიური საკრედიტო რისკები და ამ ფინანსური აქტივების ჯგუფის შეფასება გაუფასურებასთან მიმართებაში ხდება კოლექტიურად. აქტივები, რომელთა გაუფასურება ფასდება ინდივიდუალურად და რომელთათვისაც ხდება გაუფასურების ზარალის აღიარება, არ შედის გაუფასურებასთან მიმართებაში აქტივების ერთობლივად შეფასების პროცესში.

თუ არსებობს გაუფასურების ზარალის წარმოშობის ობიექტური საფუძველი, ზარალის თანხა აღირიცხება, როგორც სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებას შორის (გარდა მომავალში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისა, რომელსაც ჯერ ადგილი არ ჰქონია). აქტივის საბალანსო ღირებულება მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით და დანაკარგის თანხის აღიარება ხდება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, მათ რეზერვთან ერთად ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც მათი ამოღება აღარ არის რეალურად მოსალოდნელი, ხოლო უზრუნველყოფა მთლიანად რეალიზებულია ან ჯგუფისათვის არის გადაცემული. თუ მომდევნო წლის განმავლობაში გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი გაიზრდება ან შემცირდება გაუფასურების აღიარების შემდგომი მოვლენის გამო, მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალი იზრდება ან მცირდება გაუფასურების რეზერვის ანგარიშის კორექტირებით.

მოსალოდნელი სამომავლო ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია ფინანსური აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. თუ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს აქვთ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთი, დისკონტის განაკვეთს გაუფასურების ზარალის შესაფასებლად წარმოადგენს მიმდინარე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი. დაგირავებული ფინანსური აქტივის სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულების გამოთვლა ასახავს ფულად ნაკადებს, რომლებიც გამომდინარეობს დაგირავებული ქონების გამოსყიდვის უფლების ჩამორთმევიდან, რასაც აკლდება უზრუნველყოფის საგნის მიღებასთან და რეალიზაციასთან დაკავშირებული ხარჯები, იმისდა მიუხედავად, მოსალოდნელია თუ არა უზრუნველყოფის საგნის გამოსყიდვის უფლების ჩამორთმევა.

გაუფასურების კოლექტიურად შეფასების მიზნით, ფინანსური აქტივები დაჯგუფებულია უზრუნველყოფის საგნისა და ვადაგადაცილების სტატუსის მიხედვით.

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების რესტრუქტურიზაცია

საჭიროების შემთხვევაში ჯგუფი ახდენს ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების რესტრუქტურიზაციას ნაცვლად იმისა, რომ დაისაკუთროს უზრუნველყოფის საგანი. აღნიშნული შესაძლოა მოიცავდეს დაფარვის პირობების გაუმჯობესებას და ფინანსურ იჯარაზე მოთხოვნების ახალი პირობების შეთანხმებას.

(ლარი)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების რესტრუქტურიზაცია (გაგრძელება)

რესტრუქტურიზაციის ბუღალტრული აღრიცხვა შემდეგნაირად ხორციელდება:

- ▶ თუ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების ვალუტა შეიცვლება, მველი მოთხოვნების აღიარება შეწყდება და ხდება ახალი მოთხოვნების აღიარება იჯარაზე.
- ▶ თუ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების რესტრუქტურიზაცია არ უკავშირდება მსესხებლის ფინანსურ სიძნელეებს, ჯგუფი იმავე მიდგომას მიმართავს, როგორსაც ქვემოთ აღწერილი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის შემთხვევაში.
- ▶ თუ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების რესტრუქტურიზაცია უკავშირდება მსესხებლის ფინანსურ სიძნელეებს და იჯარა გაუფასურებულია რესტრუქტურიზაციის შემდეგ, ჯგუფი აღიარებს სხვაობას ახალი ფულადი ნაკადების დღევანდელ ღირებულებასა (დისკონტირებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით) და საბალანსო ღირებულებას შორის რესტრუქტურიზებამდე, როგორც მიმდინარე პერიოდის გაუფასურების ხარჯს. იმ შემთხვევაში, თუ იჯარა არ არის გაუფასურებული რესტრუქტურიზაციის შემდეგ ჯგუფი ხელახლა ითვლის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთი.

შპს შემდეგ, რაც მოხდება პირობებზე ხელახლა შეთანხმება, იჯარა აღარ მიიჩნევა ვადაგადაცილებულად. ხელმძღვანელობა მუდმივად ახდენს რესტრუქტურიზებული იჯარების მონიტორინგს, რათა დარწმუნდეს რომ შესრულებულია ყველა პირობა და სამომავლო დაფარვები მოსალოდნელია. გაუფასურებასთან მიმართებამი იჯარა კვლავაც ფასდება ინდივიდუალურად ან კოლუქტიურად და შეფასებისთვის გამოიყენება იჯარის თავდაპირველი ან მიმდინარე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი.

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივები

ფინანსური აქტივის (წნ, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან ანალოგიური ფინანსური აქტივის ჯგუფის ნაწილის) ჩამოწერა ხდება თუ:

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

იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება და არ გადაუცია მირითადი რისკები და სარგებელი ან კონტროლი აქტივზე ჯგუფის მიერ აქტივის აღიარება ხდება უწყვეტი გამოყენების პირობით. მონაწილეობის შენარჩუნება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე ერთგვარი გარანტიის ფორმა, აისახება აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და ჯგუფის მიერ გადასახდელ მაქსიმალურ თანხას შორის უმცირესით

(ლარი)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა (გაგრძელება)

ფინანსური ვალდებულებები

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

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

ნასესხები სახსრები

გამოშვებული ფინანსური ინსტრუმენტები ან მათი კომპონენტები კლასიფიცირდება ვალდებულებების სახით მაშინ, როდესაც მფლობელის წინაშე საკონტრაქტო გარიგებების შედეგად ჯგუფს წარმოეშობა ვალდებულება, რომ გადაიხადოს ფული ან ფინანსური ინსტრუმენტი ან სხვაგვარად დააკმაყოფილოს ეს ვალდებულება, გარდა განსაზღვრული ფულადი თანხის ან სხვა ფინანსური ინსტრუმენტის სანაცვლოდ საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების განსაზღვრული რაოდენობის მიღებისა. ამგვარი ინსტრუმენტები მოიცავს სასესხო ვალდებულებას და გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებს. აღნიშნული თავდაპირველად აღიარებულია მიღებული საფასურის სამართლიანი ღირებულებით, რასაც აკლდება პირდაპირ დაკავშირებული გარიგების ხარჯები. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, ნასესხები სახსრების შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. მოგებისა და ზარალის აღიარება ხდება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში ნასესხები სახსრების აღიარების შეწყვეტისას, აგრეთვე ამორტიზაციის პროცესში.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაჭვითვა

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

გადასახადები

მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი გამოიანგარიშება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

გადავადებული აქტივებისა და ვალდებულებების დაანგარიშება მიმდინარე სხვაობებთან მიმართებაში ხდება ვალდებულებების აღრიცხვის მეთოდით. გადავადებული მოგების გადასახადები გათვალისწინებულია ყველა დროებით სხვაობაზე, რომელიც წარმოიშობა აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო დასაბეგრ საფუძველსა და მათ საბალანსო ღირებულებას შორის ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც გადავადებული მოგების გადასახადი წარმოიშობა გუდვილის პირველადი აღიარებიდან ან აქტივისა და ვალდებულებიდან იმ ოპერაციაში, რომელიც არ არის საწარმოთა გაერთიანება და ოპერაციის თარიღისათვის გავლენას არ იქნიებს სააღრიცხვო მოგებასა თუ საგადასახადო მოგება-ზარალზე.

(ლარი)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გადასახადები (გაგრძელება)

გადავადებული საგადასახადო აქტივი აისახება იმ პირობით, თუ არსებობს ალბათობა დასაბეგრი მოვებისა, რომლითაც შესაძლებელი იქნება დროებითი გამოსაქვითი სხვაობების დაფარვა. გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები აღირიცხება საგადასახადო განაკვეთებით, რომელთა გამოყენებაც მოსალოდნელია აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულების დაფარვის პერიოდში იმ განაკვეთებზე დაყრდნობით, რომლებიც მოქმედებდა ან ამოქმედდა ანგარიშგების დღეს. 2017 წლის 1 იანვრიდან გადავადებული საგადასახადო აქტივების და რეალიზაცია, ხოლო ვალდებულებების დაფარვა მოხდება 0%-იანი საგადასახადო განაკვეთით. იხ. მე-10 შენიშვნა.

გადავადებული მოგების გადასახადი წარმოდგენილია დროებით სხვაობებზე, რომლებიც წარმოიშობა ინვესტიციებიდან შვილობილ კომპანიებში, მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესაძლოა გაკონტროლებულ იქნას დროებითი სხვაობის აღდგნის დრო და ახლო მომავალში მათი აღდევნა არ არის მოსალოდნელი.

საქართველოში აგრეთვე მოქმედებს სხვადასხვა საოპერაციო გადასახადი, რომლებიც გავლენას ახდენს ჯგუფის საქმიანობაზე. ეს გადასახადები შესულია სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯების კომპონენტში.

საინვესტიციო ქონება

ჯგუფის საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია საოფისე შენობით, რომლის ფლობის მიზანიც საიჯარო შემოსავლის მიღებაა. საინვესტიციო ქონების თავდაპირველი აღიარება ხდება თვითღირებულებით, ტრანსაქციის ხარჯების ჩათვლით და შემდეგ ხელმეორედ ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც ასახავს საბაზრო პირობებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

გამომუშავებული საიჯარო შემოსავალი აღირიცხება კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, როგორც საიჯარო შემოსავალი საინვესტიციო ქონებიდან. საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების ცვლილების შედეგად წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აღირიცხება მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

საწესდებო კაპიტალი

ჯგუფის ნებადართული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება ჯგუფის წესდებით. ცვლილებები ჯგუფის წესდებაში (მათ შორის ცვლილებები საწესდებო კაპიტალში, წილობრივ მონაწილეობაში და სხვ.) უნდა მოხდეს მხოლოდ ჯგუფის მონაწილის გადაწყვეტილებაზე დაყრდნობით. სააქციო კაპიტალის აღიარება საწესდებო კაპიტალად ჯგუფის საკუთარ კაპიტალში ხდება მაშინ, როდესაც მისი შეტანა ხორციელდება ჯგუფის მონაწილის მიერ.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილ აქტივებს წარმოადგენს ის აქტივები, რომლებსაც ჯგუფი ფლობს აქტივის შესყიდვიდან იჯარის ვადის დაწყებისას მოიჯარისთვის მის გადაცემადე ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, უიმედო მოიჯარებისგან დასაკუთრებული აქტივები, რომლებიც შემდგომ იჯარას ან გაყიდვას ექვემდებარება, და უიმედო მოიჯარებისგან იურიდიულად დასაკუთრებული აქტივები, რომლებიც ექვემდებარება ფიზიკურ დასაკუთრებას.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები ფასდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის მათ თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით.

(ლარი)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები (გაგრძელება)

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების თვითღირებულება მოიცავს შემდეგს:

- ▶ აქტივის შესყიდვასთან დაკავშირებული დანახარჯები და მასთან დაკავშირებული სხვა კაპიტალიზებული დანახარჯები, რომლებიც ჯგუფმა გასწია მოიჯარისთვის გადაცემამდე, შესყიდული აქტივების შეთხვევაში;
- ▶ დასაკუთრებული აქტივების შემთხვევაში, ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების უზრუნველყოფით კლასიფიცირების თარიღით გადახდილი ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება.

წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, რომელსაც აკლდება გაყიდვის სავარაუდო დანახარჯები.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი ყველა დასაკუთრებული აქტივის აღიარება ხდება ჯგუფისთვის მათზე იურიდიული უფლების გადაცემისთანავე. ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს უნდა მოხდეს თუ არა იურიდიულად დასაკუთრებული აქტივის ჩამოწერა მის წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებამდე, მის ფიზიკურ დასაკუთრებასთან დაკავშირებული გაურკვევლობის გათვალისწინებით. ხელმძღვანელობა სათითაოდ ანალიზებს დასაკუთრებულ აქტივებს და ჩამოწერს აქტივებს, რომელთა ფიზიკური დასაკუთრება მოსალოდნელი არ არის.

სამართლიანი ღირებულების შეფასება

ჯგუფი საინვესტიციო ქონებასა და გასაყიდად გამიზნულ საინვესტიციო ფასიან ქაღალდებს აფასებს სამართლიანი ღირებულებით ანგარიშგების თითოეული პერიოდის ბოლოსთვის. გარდა ამისა, ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების სამართლიანი ღირებულება წარმოდგენილია მე-20 შენიშვნაში.

სამართლიანი ღირებულება არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვის შედეგად, ან გადაიხდება ვალდებულების გადაცემის შედეგად ბაზრის მონაწილეებს შორის ჩვეულებრივი გარიგების პირობებში შეფასების თარიღისთვის. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება იმ დაშვებას ეყრდნობა, რომ აქტივის გაყიდვის ან ვალდებულების გადაცემის გარიგება შედგება:

- ▶ აქტივის ან ვალდებულების მთავარ ბაზარზე, ან
- ▶ მთავარი ბაზრის არარსებობის შემთხვევაში აქტივის ან ვალდებულებისთვის ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე.

ჯგუფმა უნდა შეძლოს მთავარ ან ყველაზე ხელსაყრელ ბაზარზე წვდომის მოპოვება შეფასების თარიღისთვის.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით. არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტურად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტურად გამოიყენებს.

ჯგუფი ირჩევს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისა არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად - არასაბაზრო მონაცემებს.

(ლარი)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სამართლიანი ღირებულების შეფასება (გაგრძელება)

ყველა აქტივი და ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულება შეფასებულია ან წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშებაში, დაჯვაფებულია სამართლიანი ღირებულების ქვემოთ მოცემული იერარქიის მიხედვით, ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე, რომელიც მნიშვნელოვანია სამართლიანი ღირებულების შეფასებებისას:

- ▶ დონე 1 – იდენტური აქტივების ან ვალდებულების კოტირებული (არაკორექტირებული) საბაზრო ფასები აქტიურ ბაზრებზე.
- ▶ დონე 2 – ღირებულების შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შესაძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მდგენელის პირდაპირი ან არაპირდაპირი მოძიება.
- ▶ დონე 3 – ღირებულებითი შეფასების მეთოდები, რომელთა მიხედვითაც შეუძლებელია სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მდგენელის მოძიება.

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

შემოსავლის და ხარჯის აღიარება

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

საპროცენტო და მსგავსი შემოსავალი და ხარჯი

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი და ხარჯი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც მოსალოდნელ სამომავლო ფულად გადახდებს/შემოსავლებს ფინანსური ინსტრუმენტის სასარგებლო მომსახურების ხანგრძლივობის, ან სადაც შესაფერისია, უფრო მოკლე ვადის განმავლობაში ადისკონტირებს ფინანსური აქტივის თუ ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. გაანგარიშება ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის ყველა საკონტრაქტო პირობას (მაგალითად წინასწარი გადახდის შესაძლებლობას) და მოიცავს ნებისმიერ საკომისიო თანხას და დამატებით ხარჯს, რომელიც პირდაპირ განეკუთვნება ინსტრუმენტს და წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელ ნაწილს, გარდა სამომავლო საკრედიტო ზარალისა.

(ლარი)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

სამუშაო და წარსადგენი ვალუტები და უცხოური ვალუტის კონვერტაცია

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რაც ჯგუფის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტაა. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციები თავდაპირველად აღირიცხება სამუშაო ვალუტაში, რომლის კონვერტაცია ხდება ოპერაციების დღეს არსებული კურსით. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების კონვერტაცია ლარში ხდება ანგარიშგების თარიღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“) ოფიციალური გაცელითი კურსებით. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ოპერაციების კონვერტაციით გამოწვეული მოგება და ზარალი აღიარებულია კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, როგორც უცხოური ვალუტის კონვერტაციის შედეგად მიღებული წმინდა ზარალი. ქვემოთ მოცემულია სებ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსი 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

	31 დეკემბერი, 2016 წ.	31 დეკემბერი, 2015 წ.
ლარი/აშშ დოლარი	2.6468	2.3949
ლარი/1 ევრო	2.7940	2.6169

ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნები

წლის განმავლობაში ახალ და შეცვლილ ფასს-ებს მნიშვნელოვანი გავლენა არ მოუხდენია ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა თუ შედეგებზე.

სტანდარტები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ ძალაში არ შესულა

ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ანგარიშგების მიმდინარე ჰქონიდისთვის ჯერ არ შესულა ძალაში და რომლებიც ჯგუფს ნაადრევად არ მიუღია ჯგუფის საქმიანობისთვის აქტუალური ახალი სტანდარტები, რომლებმაც შეიძლება რამე გავლენა იქონიონ ჯგუფზე, ან რომელთა გავლენაც ამჟამად ფასდება, შემდეგა:

ფასს (IFRS) 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“

2014 წლის ივლისში ბასს-მა გამოსცა ფასს 9-ის „ფინანსური ინსტრუმენტები“ ბოლო ვერსია, რომელიც ანაცვლებს ბასს 39-ს, „ფინანსური ინსტრუმენტები: აღიარება და შეფასება“ და ფასს 9-ის ყველა წინა ვერსიას. ფასს 9 ფინანსური ინსტრუმენტების პროექტის ბუღალტრული აღრიცხვის სამივე ასპექტს აერთიანებს: კლასიფიკაცია და შეფასება, გაუფასურება და ჰეჭირების აღრიცხვა. ფასს 9 ძალაშია 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ამასთან დაშვებულია უფრო ადრე გამოყენებაც. გარდა ჰეჭირების აღრიცხვისა, სავალდებულოა რეტროსპექტული გამოყენება, მაგრამ შესადარისი ინფორმაციის წარმოდგენა სავალდებულო არ არის. ჰეჭირების აღრიცხვის შემთხვევაში, მოთხოვნები, როგორც წესი, პერსპექტიულად გამოიყენება, გარკვეული იშვიათი გამონაკლისებით.

ფასს 9-ის მიღება იმოქმედებს ჯგუფის ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციაზე, შეფასებასა და გაუფასურებაზე, მაგრამ მნიშვნელოვან გავლენას არ იქონიებს ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაციასა და შეფასებაზე. ჯგუფი ახალი სტანდარტის მიღებას მისი ამოქმედების თარიღიდან აპირებს და აგრძელებს ფასს 9-ის გავლენის შეფასებას.

(ლარი)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

ფასს (IFRS) 15 „შემოსავლები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან“

ფასს 15 გამოიცა 2014 წლის მაისში და განსაზღვრავს ხუთეტაპიან მოდელს, რომელიც გამოიყენება მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან მიღებული შემოსავლების ასახვისთვის. ფასს 15-ის მიხედვით, შემოსავლების აღიარება მოხდება იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომელსაც საწარმო მოელის კლიენტისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების სანაცვლოდ.

შემოსავლების ახალი სტანდარტი ჩაანაცვლებს ფასს-ის მიხედვით შემოსავლების აღიარების ყველა არსებულ წესს. სრული რეტროსპექტული გამოყენება ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული გამოყენება სავალდებულოა 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. დასაშვებია უფრო ადრე გამოყენებაც.

ჯგუფი სტანდარტის მიღებას 2017 წლის 1 იანვრიდან აპირებს. ჯგუფი მნიშვნელოვან გავლენას არ მოელის თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

ცვლილება ეხება ფასს 10-ის და ბასს 28-ს შორის არსებულ შეუსაბამობას მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოსთვის შეინიშნული კომპანიის მიყიდვის ან გადაცემის დროს. აღნიშნული ცვლილებები განმარტავს, რომ ისეთი აქტივების გაყიდვის ან გადაცემის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც ფასს 3-ის თანახმად წარმოადგენს ბიზნესსაქმიანობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის, სრულად უნდა იქნეს აღიარებული. თუმცა, ისეთი აქტივების გაყიდვის ან გადაცემის შედეგად მიღებული მოგება ან ზარალი, რომელიც არ წარმოადგენს ბიზნესსაქმიანობას, უნდა იქნეს აღიარებული მხოლოდ დაუკავშირებელი ინვესტორების წილების ოდენობით მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში. ბასს-შა ამ ცვლილებების ძალაში შესვლის თარიღი განუსაზღვრელი ვადით გადადო, მაგრამ საწარმო, რომელიც ვადაზე ადრე მიიღებს ცვლილებებს, ისინი პერსპექტიულად უნდა გამოიყენოს.

ეს ცვლილებები არ მოახდენს გავლენას ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ბასს (IAS) 7-ის ინფორმაციის გახსნის ინიციატივა - ცვლილებები ბასს 7-ში

ბასს 7-ში „ფულადი ნაკადების ანგარიშგება“ ცვლილებები შევიდა ბასს-ის „ინფორმაციის გახსნის ინიციატივის“ ფარგლებში და საწარმოებს ავალდებულებს ისეთი ინფორმაციის წარმოდგენას, რომელიც ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს საშუალებას მისცემს, შეავასონ საფინანსო საქმიანობის შედეგად ვალდებულებებში მომხდარი ცვლილებები, ფულადი ნაკადებით განპირობებული ცვლილებებისა და არაფულადი ცვლილებების ჩათვლით. ცვლილებების თავდაპირველად განხორციელებისას, საწარმოებს არ მოეთხოვებათ წინა პერიოდებთან შედარებადი ინფორმაციის წარმოდგენა. ცვლილებები ძალაში შედის 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება. ჯგუფი ცვლილებას მისი ძალაში შესვლის თარიღით მიიღებს. ამ ცვლილებებს სავარაუდოდ გავლენა არ ექნება ჯგუფზე.

(ლარი)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

ბასს (IAS) 12 „გადავადებული საგადასახადო აქტივების აღიარება არარეალიზებულ ზარალთან მიმართებით“ - ცვლილებები ბასს 12-ში

ცვლილებები განმარტავს, რომ საწარმომ უნდა გაითვალისწინოს, ხომ არ ზღუდავს საგადასახადო კანონმდებლობა დასაბეგრი მოგების წყაროებს, რომლებიდანაც მან შეიძლება მოახდინოს გაქვითვები ამ გამოსაქვითი დროებითი სხვაობის შემობრუნებისას. ამასთან, ცვლილებები განმარტავს, როგორ უნდა განსაზღვროს საწარმომ მომავალში მისაღები დასაბეგრი მოგება და განსაზღვრავს გარემოებებს, რომლებშიც დასაბეგრი მოგება შეიძლება მოიცავდეს გარკვეული აქტივების ამოღებას საბალანსო ღირებულებაზე მეტი ღირებულებით.

საწარმოებმა ცვლილებები რეტროსპექტულად უნდა გამოიყენონ. თუმცა, ცვლილებების თავდაპირველი გამოყენებისას უადრესი შედარებადი ჰერიოდის საწყის საკუთარ კაპიტალში მომხდარი ცვლილებები შეიძლება აღიარებული იქნეს საწყის გაუნაწილებელ მოგებაში (ან, საჭიროებისამებრ, საკუთარი კაპიტალის სხვა კომპონენტში) ისე, რომ არ მოხდეს ცვლილების გადანაწილება საწყის გაუნაწილებელ მოგებასა და საკუთარი კაპიტალის სხვა კომპონენტებს შორის. საწარმოებმა, რომლებიც ამ შეღავათით სარგებლობენ, უნდა გააცხადონ ამ ფაქტის შესახებ. ცვლილებები ძალაში შედის 2017 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება. თუ საწარმო ამ ცვლილებებს უფრო ადრეულ პერიოდზე გამოიყენებს, მან ამის შესახებ უნდა გააცხადოს. ამ ცვლილებებს სავარაუდოდ გავლენა არ ექნება ჯგუფზე.

ფასს (IFRS) 2 :წილობრივი ინსტრუმენტებით გადახდის კლასიფიკაცია და შეფასება“ - ცვლილებები ფასს 2-ში

ბასს-მა გამოსცა ცვლილებები ფასს 2-ში :წილობრივი გადახდა“, რომლებიც ეხება სამ ძირითად საკითხს: უფლების გადაცემის პირობების გავლენას ფულით განსაზღვრული წილობრივი გადახდის გარიგებებზე; ურთიერთგაქვითვის პირობის მქონე წილობრივი გადახდის გარიგების კლასიფიკაციას დაკავებული გადასახადის ვალდებულებებისთვის; და ბუღალტრულ აღრიცხვას ისეთ შემთხვევებში, როდესაც წილობრივი გადახდის გარიგების პირობების შეცვლის შედეგად, იგი ფულით განსაზღვრულის კატეგორიიდან წილობრივი ინსტრუმენტებით განსაზღვრულ კატეგორიაში გადადის.

ცვლილების მიღებისას საწარმოებს მოეთხოვებათ ცვლილებების გამოყენება წინა პერიოდების გადაანგარიშების გარეშე, მაგრამ რეტროსპექტულად გამოყენება ნებადართულია იმ შემთხვევაში, თუ საწარმო მას გამოიყენებს სამივე ცვლილების შემთხვევაში და ასევე დაკმაყოფილდება სხვა კრიტერიუმებიც. ცვლილებები ძალაში შედის 2018 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ვადაზე ადრე გამოყენება. ჯგუფი ამჟამად აფასებს ცვლილებების პოტენციურ გავლენას თავის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(ლარი)

4. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

ფასს (IFRS) 16 „იჯარა“

ფასს (IFRS) 16 გამოიცა 2016 წლის იანვარში და ჩაანაცვლებს ბასს (IAS) 17-ს „იჯარა“, ფასს (IFRIC) 4-ს „როგორ განვსაზღვროთ, შეიცავს თუ არა შეთანხმება იჯარას“, იმკ (SIC) 15-ს „საოცერაციო იჯარა - სტრუქტურირება“ და იმკ (SIC) 27-ს „გარიგებების შინაარსის შეფასება, რომელიც შეიცავს იჯარის სამართლებრივ ფორმას“. ფასს (IFRS) 16-ში მოცემულია იჯარის აღიარების, შეფასების, წარდგენისა და განმარტებითი შენიშვნების პრინციპები და მოიჯარისგან მოითხოვს ყველა იჯარის აღრიცხვას ერთ საბალანსო უწყისზე, ბასს (IAS) 17-ის მიხედვით ფინანსური იჯარის აღრიცხვის ანალოგიურად. სტანდარტი ითვალისწინებს აღიარების ორ გამონაკლის მოიჯარებისთვის - „დაბალი ღირებულები მქონე“ აქტივების (მაგ. პერსონალური კომპიუტერები) იჯარა და მოკლევადიანი იჯარა (ე. ი. იჯარა 12-თვიანი ან ნაკლები ვადით). საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარები ვალდებულები არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ხარჯი.

მოიჯარე ასევე ვალდებულია გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის თანახმად არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორითაც ბასს 17-ის მიხედვით და გამოჯავას ორი ტიპის იჯარს: საოცერაციოს და ფინანსურს.

ფასს 16-ით როგორც მოიჯარებს, ისე მეიჯარეებს ავალდებულებს უფრო დეტალური განმარტებითი შენიშვნების წარმოდგენას, ვიდრე ეს ბასს 17-ის თანახმად ხდებოდა.

ფასს 16 ძალაში შედის 2019 წლის 1 იანვრიდან დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ნებადართულია ნაადრევი გამოყენება, თუმცა საწარმოს მიერ ფასს 15-ის გამოყენებაზე ადრე არა. მოიჯარემ შეიძლება გადაწყვიტოს სტანდარტის გამოყენება მთლიანად რეტროსპექტული ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით. სტანდარტის გარდამავალი დებულებები გარკვეულ შედავათებს ითვალისწინებს.

ჯგუფი არ მოელის ფასს 16-ის ვადაზე ადრე მიღებას და ამ ეტაპზე აფასებს ფასს 16-ის გავლენას თავის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

(ლარი)

5. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და დაშვებები

ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული თანხების დასადგენად, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ სააღრიცხვო პოლიტიკის გატარებისას გამოიყენა თავისი შეხედულებები და შეფასებები. მათ შორის ყველაზე უფრო მნიშვნელოვანია:

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი

გაუფასურების ნიშნების გამოსავლენად ჯგუფი რეგულარულად ამოწმებს ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებს. ჯგუფი იყენებს საკუთარ შეფასებებს ნებისმიერი გაუფასურების ზარალის განსაზღვრის მიზნით იმ შემთხვევებში, როდესაც მოიჯარეს აქვს ფინანსური სირთულები და ანალოგიურ მსესხებლებთან მიმართებაში ისტორიული მონაცემები რთულად მოიპოვება. სამომავლო ფულად ნაკადებში ცვლილებებს ჯგუფი აფასებს მოპოვებად მონაცემებზე დაყრდნობით იმის შესახებ, თუ როგორ და როდის შეიძლება ფინანსური იჯარის უზრუნველყოფის საგნის რეალიზაცია. ხელმძღვანელობა პროგნოზებს აკეთებს მსგავსი მახასიათებლების მქონე აქტივებიდან წარსულში მიღებული ზარალის გამოცდილებაზე დაყრდნობით.

2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-8 შენიშვნაში.

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების განსაზღვრა

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება უმრავი ქონების შეფასების ექსპერტების მიერ აღიარებული შეფასების მეთოდების გამოყენებით, რომლებიც შეესაბამება ფასს 13-ის პრინციპებს. საინვესტიციო ქონების ბოლო შეფასება დამოუკიდებელმა შემფასებელმა ჩაატარა 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა შემოსავლის მეთოდის გამოყენებით, დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდზე დაყრდნობით. აღნიშნული ითვალისწინებს ნებისმიერი მიმდინარე იჯარის ხელშეკრულების და სხვა ხელშეკრულებების პირობებს და როდესაც ეს ხელმისაწვდომია, ისეთ მტკიცებულებებს, როგორებიცაა ანალოგიური მირითადი საშუალებების იჯარის მიმდინარე საბაზრო ფასი, შედარებადი ადგილმდებარეობა და პირობები. გამოიყენება დისკონტირების განაკვეთები, რომლებიც ასახავს ფულადი ნაკადების მოცულობისა და პერიოდულობის გაურკვევლობის საბაზრო შეფასებებს. ამის შემდეგ ჯგუფმა თვითონ ჩაატარა საინვესტიციო უმრავი ქონების შეფასება.

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების წმინდა სარეალიზაციო ღირებულების შეფასება

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესის განსაზღვრავს დამოუკიდებელი შემფასებელი. გამოყენებული მეთოდი ასახავს საბაზრო მიდგომას, რომელიც ეყრდნობა განსახილველი აქტივების შედარებას ბაზარზე არსებულ გასაყიდ შედარებად აქტივებთან.

2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია მე-9 შენიშვნაში.

(ლარი)

6. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

31 დეკემბრისთვის ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავდა შემდეგს:

	2016	2015
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	1,909	272
ვადიანი ანაბრები 90 დღემდე სახელშეკრულებო ვადით მიმდინარე ანგარიშები საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ	-	1,637,397
საწარმოში	674,050	675,948
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	675,959	2,313,617

7. საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები: გასაყიდად გამიზნული

2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გასაყიდად გამიზნული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები მოიცავდა საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოების 1,829,226 ლარის (763,801 აშშ დოლარი) მთლიანი ღირებულების ობლიგაციებს.

2016 წლის თებერვალში ჯგუფმა გაყიდა საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები 1,923,721 ლარად (772,827 აშშ დოლარი), რომელიც შედგება საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდების 1,914,033 ლარის (768,935 აშშ დოლარი) საბალანსო ღირებულებისა და ნომინალურზე მეტი ღირებულებით გაყიდვიდან მიღებული 9,688 ლარის (3,892 აშშ დოლარის) სარგებლისგან.

8. ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები

	ერთწლიანი	ერთიდან	
	ვადით	ვადით	სულ, 2016 წლის
	31 დეკემბერი	31 დეკემბერი	31 დეკემბერი
	2016 წ.	2016 წ.	31 დეკემბერი
მისაღები მინიმალური საიჯარო გადასახდელები	21,184,889	21,819,367	43,004,256
გამოკლებული: გამოუმუშავებელი ფინანსური იჯარის შემოსავალი	(777,449)	(8,671,043)	(9,448,492)
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	20,407,440	13,148,324	33,555,764
გამოკლებული: ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	(593,759)	(350,419)	(944,178)
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, წმინდა	19,813,681	12,797,905	32,611,586

(ლარი)

8. ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები (გაგრძელება)

	ერთიდან ხუთ		
	ერთწლიანი	წლამდე	
	ვადით 31 დეკემბერი, 2015 წ.	ვადით 31 დეკემბერი, 2015 წ.	სულ, 2015 წლის 31 დეკემბერი
მისაღები მინიმალური საიჯარო გადასახდელები	17,705,540	16,183,919	33,889,459
გამოკლებული: გამოუმუშავებელი ფინანსური იჯარის შემოსავალი	(1,581,640)	(5,236,405)	(6,818,045)
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	16,123,900	10,947,514	27,071,414
გამოკლებული: ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი	(488,471)	(309,999)	(798,470)
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, წმინდა	15,635,429	10,637,515	26,272,944

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების კონცენტრაცია 5 უმსხვილეს მოიჯარეზე შეადგენდა 5,168,135 ლარს (2015 წ.: 10,735,418 ლარი), რაც ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მთლიანი მოთხოვნების 16%-ია (2015 წ.: 41%), ხოლო მათგან მიღებული ფინანსური იჯარის შემოსავალი იყო 741,662 ლარი (2015 წ.: 1,605,996 ლარი), რაც ფინანსური იჯარიდან მთლიანი შემოსავლის 11%-ია (2015 წ.: 28%).

ჯარიმები ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებულ მოთხოვნებზე ძირითადად გადახდის ვადაგადაცილებისთვის ირიცხება. ჯგუფი ჯარიმებიდან შემოსავალს მხოლოდ მისი მიღებისას აღიარებს.

იჯარის ვადის დასასრულს საიჯარო აქტივებზე საკუთრების უფლება მოიჯარებს გადაეცემა. 2016 წლისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის შემდეგ მისაღები მინიმალური საიჯარო გადასახდელები ჯგუფს გადაეხდება შემდეგ ვალუტებში:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>
აშშ დოლარი	31,626,719	21,680,109
ევრო	10,196,126	8,343,575
ლარი	1,181,411	3,865,775
მისაღები მინიმალური საიჯარო გადასახდელები	43,004,256	33,889,459

აქტივების ტიპები, რომლებსაც 2016 წლისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი იჯარით გასცემს, შეიძლება შემდეგ კატეგორიებში გაერთიანდეს:

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>		<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>	
	თანხა	პროცენტების რაოდენობა	თანხა	პროცენტების რაოდენობა
მანქანა-დანადგარები	20,723,293	206	24,648,412	221
სამშენებლო აღჭურვილობა	9,334,678	74	3,558,574	61
მსუბუქი ავტომობილები	7,299,410	504	2,644,983	270
ტრანსპორტი, მსუბუქი ავტომობილების გარდა	5,646,875	72	3,037,490	155
მისაღები მინიმალური საიჯარო გადასახდელები	43,004,256	856	33,889,459	707

(ლარი)

8. ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები (გაგრძელება)

ფინანსური იჯარების გაუფასურების რეზერვის მოძრაობა 2016 და 2015 წლებში ასეთია:

	<u>ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები</u>
<u>31 დეკემბერი, 2014 წ.</u>	628,260
გაუფასურების ხარჯი	474,070
ჩამოწერა	(303,860)
<u>31 დეკემბერი, 2015 წ.</u>	<u>798,470</u>
გაუფასურების ხარჯი	458,806
ჩამოწერა	(313,098)
<u>31 დეკემბერი, 2016 წ.</u>	<u>944,178</u>
კოლექტიური შეფასება	608,308
ინდივიდუალური შეფასება	335,870
<u>სულ ფინანსური იჯარის გაუფასურების რეზერვი</u>	<u>944,178</u>
<u>31 დეკემბერი, 2016 წ.</u>	<u>31 დეკემბერი, 2015 წ.</u>
608,308	473,488
335,870	324,982
<u>944,178</u>	<u>798,470</u>
<u>2016</u>	<u>2015</u>
1,500,388	1,644,801
იჯარასთან დაკავშირებული ინდივიდუალურად შეფასებული და გაუფასურებულად მიჩნეული მოთხოვნების მთლიანი თანხა, ინდივიდუალურად შეფასებული გაუფასურების რეზერვის გამოქვითვამდე	

9. საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები

	<u>31 დეკემბერი, 2016 წ.</u>	<u>31 დეკემბერი, 2015 წ.</u>
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები - დასაკუთრებული საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები - დასაკუთრებას დაქვემდებარებული	4,766,595	4,485,035
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები	6,389,520	4,372,823
<u>11,156,115</u>	<u>8,857,858</u>	

(ლარი)

10. გადასახადები

მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს შემდეგს:

	2016	2015
მიმდინარე მოგების გადასახადის ხარჯი	-	25,453
გადავადებული საგადასახადო ხარჯი/(სარგებელი) დროებითი სხვაობების წარმოშობისა და შემობრუნების შედეგად	726,627	(229,615)
2013 წლის მიმდინარე მოგების გადასახადის ხელახლა შეფასება სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული გადავადებული გადასახადი	-	(132,146)
მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	726,627	(337,171)

საქართველოში იურიდიული პირები ვალდებულები არიან ინდივიდუალურად განაცხადონ დასაბეგრი მოგება და მათზე დარიცხული გადასახადები გადაურიცხონ შესაბამის ორგანოებს. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მოგება იბეგრება 15%-იანი საგადასახადო განაკვეთით (2015 წ.: 15%).

მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი განსხვავდება კანონმდებლობით გათვალისწინებული საგადასახადო განაკვეთისგან. ქვემოთ კანონმდებლობით გათვალისწინებული განაკვეთების მიხედვით მოგების გადასახადის ხარჯი შესაბამისობაშია მოყვანილი გადასახადის რეალურ ოდენობასთან:

	2016	2015
მოგება მოგების გადასახადით დაზეგვრამდე	(402,911)	(4,439,567)
კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთი თეორიული მოგების გადასახადის სარგებელი კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთით	15%	15%
მოგების გადასახადის ხარჯი/(სარგებელი)	(60,437)	(665,935)
აუდიარებელი გადავადებული გადასახადი გამოუქვითავი ხარჯები ცვლილებები საგადასახადო კანონში ცვლილებები შევიდა მოგების გადასახადთან თანამდებობით. ცვლილებები მაღაში შედის 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, რომელიც მაღაში შესვლის თარიღი 2019 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ აქციონერებზე განაწილებული მოგება, რომელიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მოგებას, რომელიც მიღებული იქნა არსებული ნორმატიული აქტების შესაბამისად. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. კომპანიებს უფლება ექნებათ ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით.	(148,070)	-
208,507	460,910	
726,627	-	
-	(132,146)	
726,627	(337,171)	

2016 წლის ივნისში საქართველოს საგადასახადო კანონში ცვლილებები შევიდა მოგების გადასახადთან დაკავშირებით. ცვლილებები მაღაში შედის 2017 წლის 1 იანვრიდან და ვრცელდება საქართველოში მოქმედ ყველა კომპანიაზე, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, რომელიც მაღაში შესვლის თარიღი 2019 წლის 1 იანვრით განისაზღვრა. ახალი ნორმატიული აქტების თანახმად, მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ აქციონერებზე განაწილებული მოგება, რომელიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში, და არა მოგებას, რომელიც მიღებული იქნა არსებული ნორმატიული აქტების შესაბამისად. დივიდენდების განაწილებაზე გადასახდელი გადასახადის ოდენობა დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. კომპანიებს უფლება ექნებათ ჩაითვალონ 2008-2016 წლებში მიღებული მოგებიდან განაწილებულ დივიდენდებთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ვალდებულება, არსებული ნორმატიული აქტების მიხედვით შესაბამისი პერიოდისთვის გადახდილი მოგების გადასახადის ოდენობით. საქართველოს რეზიდენტ კომპანიებს შორის დივიდენდების განაწილება არ დაიბეგრება მოგების გადასახადით.

ცვლილებების ამოქმედების შემდეგ, 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა მთლიანად შეაბრუნა თავისი გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ბასს 12-ის „მოგებიდან გადასახადები“ შესაბამისად, რათა გადავადებული გადასახადები შეაფასოს 0%-იანი საგადასახადო განაკვეთით, რომელიც მოქმედებს გაუნაწილებელ მოგებაზე 2017 წლის 1 იანვრიდან.

(ლარი)

10. გადასახადები (გაგრძელება)

ჯგუფმა აღიარა 726,627 ლარის ოდენობის გადავადებული საგადასახადო აქტივების და ვალდებულებების შემობრუნების შედეგად მიღებული მოგების გადასახადის ხარჯი 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში ზემოაღნიშნული ცვლილებები ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად, როგორიცაა მაგალითად, არასაბაზო ფასად შესრულებული გარიგებები, ბიზნესსაქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება. ასეთი ოპერაციების დაბეგვრა სცდება მასს 12-ის „მოგებიდან გადასახადები“ მოქმედების არეალს და 2017 წლის 1 იანვრიდან აღირიცხება საოპერაციო საქმიანობასთან დაკავშირებული გადასახადების მსგავსად. საგადასახადო ცვლილებები, რომლებიც უკავშირდება მსგავსი მოგების განაწილებას, არ ახდენს გავლენას ჯგუფის 2016 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

საგადასახადო რეგულაციები ხშირად ბუნდოვანია და არასაკმარისი პრეცედენტი არსებობს. ამის გამო საგადასახადო რისკები საქართველოში ჩვეულებრივ გაცილებით მაღალია, ვიდრე უფრო განვითარებული საგადასახადო სისტემის მქონე ქვეყნებში. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი არსებითად აკმაყოფილებს იმ საგადასახადო კანონებს, რომლებიც მის საქმიანობას ეხება. ამის მიუხედავად, მაინც არსებობს იმის რისკი, რომ შესაბამისმა ორგანოებმა ამა თუ იმ კანონის სხვაგვარი ინტერპრეტაცია მოახდინონ.

11. სხვა აქტივები

სხვა აქტივებს მიეკუთვნება:

	31 დეკემბერი, 2016 წ.	31 დეკემბერი, 2015 წ.
არამატერიალური აქტივები	125,688	155,723
მისაღები საკომისიო	42,123	34,534
საიპერაციო იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	37,687	36,196
ვადაგადაცილებული საიჯარო გადასახადების დღგ-ის ნაწილი	36,012	146,589
ძირითადი საშუალებები	34,893	38,135
წინასწარ გადახდილი დღგ და სხვა საგადასახადო აქტივები	–	390,418
სხვა	18,155	25,269
სხვა აქტივები	294,558	826,864

არამატერიალურ აქტივებს სასრული ვადა აქვს და ამორტიზდება ცვეთის დარიცხვის წრფივი მეთოდით 10 წლიან სასარგებლო მომსახურების ვადაზე.

არამატერიალური აქტივების მთლიანი საბალანსო ღირებულება 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 292,834 ლარს შეადგენს. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აკუმულირებული ამორტიზაცია შეადგენს 137,111 ლარს (2015 წ.: 107,159 ლარი). 2016 წლის ამორტიზაციის ხარჯის დარიცხვა განპირობებული იყო 2016 წლის განმავლობაში მთლიანი საბალანსო ღირებულების შეცვლითა და დაგროვილი ამორტიზაციით.

(ლარი)

12. სასესხო დავალიანება

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>
ვალდებულებები ადგილობრივი ბანკების მიმართ	17,728,932	2,346,097
ვალდებულებები საერთაშორისო საფინანსო კომპანიის მიმართ	-	13,178,592
ვალდებულებები უცხოური ბანკების მიმართ	-	290,757
სულ საკრედიტო ინსტიტუტებისთვის გადასახდელი თანხები	17,728,932	15,815,446

ადგილობრივი ბანკების მიმართ ვალდებულებები 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სრულად მოიცავს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებული საწარმოსგან მიღებულ სესხებს. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი ბანკების მიმართ ვალდებულებებს ერიცხება 10.00%-დან 11.00%-მდე პროცენტი (2015 წ.: ლიბორს + 3.06%-დან ლიბორს + 4.98%-მდე), ხოლო დარჩენილი ვადა 1,185-დან 2,461 დღემდე მერყეობს (2015 წ.: 450 დღიდან 1,633 დღემდე).

2015 წელს ჯგუფის მთლიანი ვალდებულება საერთაშორისო საფინანსო კომპანიის მიმართ შეადგინდა 13,178,592 ლარს. საერთაშორისო საფინანსო კომპანიისგან ნასესხები სახსრები 13,178,592 ლარის ოდენობით ჯგუფმა მიიღო კრედიტორის გარკვეული პირობებით, რომელიც აუცილებლად უნდა შესრულდეს. 2015 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფმა დაარღვია კრედიტორის 10 (16-დან) პირობა. 2016 წლის სექტემბერში საერთაშორისო კრედიტორისგან მიღებული სესხი მთლიანად იყო დაფარული.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ადგილობრივი ბანკების მიმართ ვალდებულებები უზრუნველყოფილია ფინანსურ იჯარსთან დაკავშირებული მოთხოვნებით, რომელთა საბალანსო ღირებულებაც 2,386,939 ლარია (2015 წ.: 11,389,203 ლარი) და საინვესტიციო ქონებით, რომლის საბალანსო ღირებულებაც 2,488,301 ლარია (2015 წ.: 0).

13. გამოშვებული ობლიგაციები

	<i>31 დეკემბერი, 2016 წ.</i>	<i>31 დეკემბერი, 2015 წ.</i>
გამოშვებული ობლიგაციები	26,904,767	22,695,617

2014 წლის სექტემბერში ჯგუფმა საქართველოს საფონდო ბირჟაზე გამოუშვა 10,000,000 აშშ დოლარის სამწლიანი ობლიგაციები, შემდეგ მახასიათებლებით: ობლიგაციები გამოიშვა 1,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებით და 8.75% წლიური ფიქსირებული კუპონის განაკვეთით. .

2015 წელს ჯგუფმა ნომინალური ღირებულებით გამოისყიდა 590,000 აშშ დოლარის ოდენობის გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები.

2016 წლის აპრილში ჯგუფმა ხელახლა გამოუშვა გამოსყიდული ფასიანი ქაღალდები 590,000 აშშ დოლარის ნომინალური ღირებულებით.

(ლარი)

14. საკუთარი კაპიტალი

2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს საწესდებო კაპიტალში ჯამში 3,180,000 ლარით ჰქონდა შევსებული.

2016 და 2015 წლებში დივიდენდები არ გამოცხადებულა.

კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის მიზნებია:

- ▶ უზრუნველყოს კაპიტალს იმ დონეზე შენარჩუნება, რომ დაავაყოფილოს კრედიტორების ყველა პირობა და შეინარჩუნოს ძლიერი საკრედიტო რეიტინგი და კაპიტალის ჯანსაღი კოეფიციენტები თავისი ბიზნესის მხარდაჭერისა და მონაწილეთა ღირებულების მაქსიმიზაციისთვის;
- ▶ უზრუნველყოს ჯგუფის ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენის უნარი, რომ მან გააგრძელოს აქციონერებისთვის უკუგების, ხოლო სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის სარგებლის შექმნა.

ამ მიზნების მისაღწევად ჯგუფი ატარებს მნიშვნელოვანი პოტენციური საიჯარო პროექტების დეტალურ ანალიზს და ამისათვის აწესებს კლიენტებისგან პირველადი შენატანის ინდივიდუალურ მინიმალურ მოთხოვნას და ამოწმებს საკრედიტო რეიტინგს.

2016 წლისა და 2015 წლის 31 დეკემბრით დასრულებულ წლებში კაპიტალის მართვის მიზნებში, პოლიტიკასა თუ პროცესებში ცვლილებები არ შესულა.

15. სხვა შემოსავალი

	2016	2015
დაზღვევიდან მიღებული საკომისიო	116,766	77,092
პირველი შენატანის ჩამოწერიდან მიღებული სარგებელი	79,519	158,987
სადაზღვეო კომპენსაცია	55,743	25,981
შემოსავალი საოპერაციო იჯარიდან	58,486	54,566
დასაკუთრებული აქტივების გაყიდვიდან მიღებული სარგებელი	-	200,013
სხვა	72,458	63,508
სხვა შემოსავალი	382,972	580,147

(ლარი)

16. სხვა ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

	2016	2015
სადაზღვეო ხარჯები	670,224	592,527
საოპერაციო გადასახადი მოგების გადასახადის გარდა იურიდიული და პროფესიული მომსახურება	470,000	358,500
საიჯარო ხარჯი	305,091	424,696
პირველადი შენატანის ჩამოწერა	213,125	238,048
სარეკლამო მომსახურება	136,840	634,911
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	81,047	3,148
შეკეთების ხარჯები	56,044	55,053
მგზავრობის ხარჯები	17,479	26,286
საბანკო მომსახურება	17,163	21,176
სხვა	9,806	28,760
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები, სულ	214,290	128,954
	2,191,109	2,512,059

17. ფინანსური რისკის მართვა

შესავალი

ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტები ძირითადად შედგება ფულადი სახსრებისგან, ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნებისგან, ასევე სასესხო ვალდებულებებისა და გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდებისგან. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში, ჯგუფს აქვს საკრედიტო ლიკვიდურობის, სავალუტო და საპროცენტო განაკვეთის რისკები.

საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფმა შესაძლოა განიცადოს ზარალი, თუ მისმა კლიენტებმა ან მონაწილე მხარეებმა ვერ შეძლეს საკონტრაქტო ვალდებულებების შესრულება.

2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ აქვს საკრედიტო რისკის მქონე სხვა მნიშვნელოვანი ფინანსური აქტივები, გარდა შემდეგისა:

- ▶ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები, რომლებიც სარეიტინგო საგენტო Fitch Ratings-ის მიერ BB- რეიტინგით შეფასებულ ბანკშია განთავსებული;
- ▶ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, რომლებიც ქვემოთაა აღწერილი.

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხი ჯგუფის მიერ იმართება საკრედიტო ხარისხის ჯგუფების მეშვეობით. ქვემოთ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხი მათი კლასების მიხედვით, ჯგუფის საკრედიტო ხარისხის ჯგუფების სისტემაზე დაყრდნობით.

(ლარი)

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

არც ვადაგადაცილებული და არც
გაუფასურებული

	სტანდარტული მაღალი შეფასება 2016 წ.	სტანდარტული ტული შეფასება 2016 წ.	სტანდარტული ტულზე დაბალი შეფასება 2016 წ.	ვადაგადაცი- ლებული ან ინდივიდუ- ალურად გაუფასურე- ბული 2016 წ.	სულ 2016 წ.
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები (მთლიანი)					
მომსახურება	5,815,275	3,419,355	1,697,050	1,301,006	12,232,686
მშენებლობა	5,370,992	1,576,138	731,249	510,266	8,188,645
პოლიგრაფია	253,210	428,968	–	–	682,178
წარმოება	792,530	764,791	570,554	88,234	2,216,109
სამომხმარებლო საქონელი	960,348	203,074	–	66,139	1,229,561
ვაჭრობა და საცალო მომსახურება	2,457,863	161,074	38,276	35,685	2,692,898
სოფლის მეურნეობა	337,282	348,691	136,130	–	822,103
ენერგეტიკა	10,280	229,511	–	–	239,791
ფიზიკური პირები	3,173,649	426,880	148,066	559,020	4,307,615
სულ	19,171,429	7,558,482	3,321,325	2,560,350	32,611,586

არც ვადაგადაცილებული და არც
გაუფასურებული

	სტანდარტული მაღალი შეფასება 2015 წ.	სტანდარტული ტული შეფასება 2015 წ.	სტანდარტული ტულზე დაბალი შეფასება 2015 წ.	ვადაგადაცი- ლებული ან ინდივიდუ- ალურად გაუფასურე- ბული, 2015 წ.	სულ 2015 წ.
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები (მთლიანი)					
მომსახურება	3,280,761	1,650,938	2,091,260	1,337,650	8,360,609
მშენებლობა	1,419,183	672,222	499,060	302,882	2,893,347
პოლიგრაფია	20,442	–	–	–	20,442
წარმოება	4,624,151	719,385	1,273,947	216,019	6,833,502
სამომხმარებლო საქონელი	615,167	253,511	79,080	–	947,758
ვაჭრობა და საცალო მომსახურება	725,125	62,416	170,551	71,558	1,029,650
სოფლის მეურნეობა	729,693	–	–	3,385,555	4,115,248
ენერგეტიკა	41,508	366,930	–	80,176	488,614
ფიზიკური პირები	815,822	160,071	101,059	1,305,292	2,382,244
სულ	12,271,852	3,885,473	4,214,957	6,699,132	27,071,414

(ლარი)

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)

ჯგუფის საკრედიტო რიცების შეფასების პოლიტიკის მიხედვით ვადაგადაცილებელი და ინდივიდუალურად არაგაუფასურებული ფინანსური იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები განისაზღვრება შემდეგნაირად:

- ▶ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არც ვადაგადაცილებულია (ვადაგადაცილებული დღეები საანგარიშგებო თარიღისთვის ხუთ დღეზე ნაკლებია) და არც გაუფასურებული და ვადაგადაცილებული დღეების მისი ისტორიული მაქსიმუმი პერიოდის განმავლობაში 30 დღეზე ნაკლებია, ფასდება მაღალი ხარისხის ფინანსურ აქტივად;
- ▶ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არც ვადაგადაცილებულია (ვადაგადაცილებული დღეები საანგარიშგებო თარიღისთვის ხუთ დღეზე ნაკლებია) და არც გაუფასურებული და ვადაგადაცილებული დღეების მისი ისტორიული მაქსიმუმი პერიოდის განმავლობაში 30-დან 60 დღემდე, ფასდება სტანდარტული ხარისხის ფინანსურ აქტივად;
- ▶ ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები, რომლებიც საანგარიშგებო თარიღისთვის არც ვადაგადაცილებულია (ვადაგადაცილებული დღეები საანგარიშგებო თარიღისთვის ხუთ დღეზე ნაკლებია) და არც გაუფასურებული და ვადაგადაცილებული დღეების მისი ისტორიული მაქსიმუმი პერიოდის განმავლობაში 60 დღეზე მეტია, ფასდება სტანდარტულზე დაბალი ხარისხის ფინანსურ აქტივად;

ჯგუფის პოლიტიკა ითვალისწინებს საიჯარო პორტფელის რისკების ზუსტ და სისტემატურ შეფასებას. ეს ამარტივებს არსებული რისკების ეფექტურ მართვასა და საკრედიტო რისკის გავლენის შედარებას საქმიანობის ყველა სფეროს მიხედვით.

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული ვადაგადაცილებული ან ინდივიდუალურად გაუფასურებული მოთხოვნები შედგება ისეთი მოთხოვნებისგან, რომლებიც ფისკალური წლის ბოლო დღისთვის ვადაგადაცილებულია ხუთ დღეზე მეტი ხნით.

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული მოთხოვნების ვადები 2016 და 2015 წლებში ასეთია:

	30 დღეზე ნაკლები 2016 წ.	31 დღიდან 60 დღემდე 2016 წ.	60 დღეზე მეტი 2016 წ.	სულ 2016 წ.
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები (მთლიანი)				
მშენებლობა	236,830	–	53,587	290,417
მომსახურება	840,263	32,839	69,905	943,007
ვაჭრობა და საცალო მომსახურება	35,685	–	–	35,685
სამომხმარებლო საქონელი	66,139	–	–	66,139
ფიზიკური პირები	205,362	12,005	35,142	252,509
სულ	1,384,279	44,844	158,634	1,587,757

(ლარი)

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)**

	30 დღეზე ნაკლები 2015 წ.	31 დღიდან 60 დღემდე 2015 წ.	60 დღეზე მეტი 2015 წ.	სულ 2015 წ.
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები (მთლიანი)				
მშენებლობა	70,887	22,170	128,472	221,529
სოფლის მეურნეობა	–	–	3,385,555	3,385,555
წარმოება	204,424	–	–	204,424
მომსახურება	576,599	154,619	267,843	999,061
ვაჭრობა და საცალო მომსახურება	–	17,921	3,746	21,667
ენერგეტიკა	–	80,176	–	80,176
ფიზიკური პირები	5,760	–	136,159	141,919
სულ	857,670	274,886	3,921,775	5,054,331

ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნების ინდივიდუალურად გაუფასურების შეფასებისას ითვალისწინებული, მოხდა თუ არა მირითადი თანხის ან პროცენტის დაფარვის 60 დღეზე მეტად ვადაგადაცილება, ან არსებობს თუ რამე სირთულე კონტრაგენტის ფულადი ნაკადების მოძრაობაში ან ხელშეკრულების თავდაპირველი პირობების დარღვევის ფაქტი.

ლიკვიდურობის რისკისა და დაფინანსების მართვა

ლიკვიდურობის რისკი წილის იმას, რომ ჯგუფმა ვერ შეძლოს ნორმალურ და სტრესულ ვითარებაში წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულებების დროულად დაფარვა.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული დაფარვის ვალდებულებების მიხედვით. ცხრილში წარმოდგენილი მთლიანი ნომინალური გადინება წარმოადგენს ფინანსური დავალიანების სახელშეკრულებო, არადისკონტირებულ დაფარვის ვალდებულებას. ფაქტობრივი ფულადი ნაკადები ამ ფინანსურ ვალდებულებებზე შეიძლება ამ ანალიზისგან განსხვავდებოდეს.

(ლარი)

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)**საკრედიტო რისკი (გაგრძელება)**

ფინანსური ვალდებულებები	3 თვეზე ნაკლები	3-დან 12 თვემდე	1-დან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
სასესხო დავალიანება	–	–	979,240	16,749,692	17,728,932
გამოშვებული ობლიგაციები	1,148,457	27,635,493	–	–	28,783,950
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	1,148,457	27,635,493	979,240	16,749,692	46,512,882
2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით					
სასესხო დავალიანება	15,391,442	2,370,739	–	–	17,762,181
გამოშვებული ობლიგაციები	983,249	994,054	24,507,910	–	26,485,213
სულ არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებები	16,374,691	3,364,793	24,507,910	–	44,247,394

საპროცენტო განაკვეთის რისკი

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიქმნება შესაძლებლობიდან, რომ საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები გავლენას იქონიებს ფინანსური ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადების მომავალ დინამიკაზე ან სამართლიან ღირებულებებზე. 2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ აქვს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ფინანსური ვალდებულებები. 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს აქვს ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე სასესხო ვალდებულება, რომელიც მიბმულია LIBOR-ზე და ამიტომ აქვს საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ასახულია ჯგუფის მოგება-ზარალის ანგარიშგების მგრძნობელობა საპროცენტო განაკვეთის შესაძლო ცვლილების მიმართ, როდესაც ყველა დანარჩენი ცვლადი მუდმივია.

2015	ზრდა / (კლება) საბაზისო ერთეულებში	დასაბური მოგების მგრძნობელობა
LIBOR	+0.12%	(15,709)
LIBOR	-0.12%	15,709

სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი წარმოიშობა მაშინ, როდესაც სავალუტო კურსის ცვლილებამ შესაძლოა გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულებაზე.

(ლარი)

17. ფინანსური რისკის მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში წარმოდგენილია ის ვალუტები, რომლებში გამოხატულ ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებზე, ასევე პროგნოზირებულ ფულად ნაკადებზე ჯგუფს 2016 წლის 31 დეკემბრისა და 2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მნიშვნელოვანი რისკი აქვს. ანალიზი გამოითვლის ლართან მიმართებაში სავალუტო კურსის გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი მერყეობის გავლენას, როდესაც ყველა სხვა ცვლადი მუდმივია კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში. ცხრილში უარყოფითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა შემცირებას კონსოლიდირებულ მოგებაში ან ზარალში, ხოლო დადებითი თანხა ასახავს პოტენციურ წმინდა ზრდას.

ვალუტა	ლარის		ლარის	
	გაცვლითი კურსის გამყარება შესაბამის ვალუტასთან მიმართებაში, %	ეფექტი დასაბუღრ მოგებაზე 2016	ვალუტასთან მიმართებაში, %	ეფექტი დასაბუღრ მოგებაზე 2015
ევრო	17.50%	3,724	20.00%	(467,910)
აშშ დოლარი	14.00%	(3,406)	15.00%	1,025,251

ვალუტა	ლარის		ლარის	
	გაცვლითი კურსის გაუფასურება შესაბამის ვალუტასთან მიმართებაში, %	ეფექტი დასაბუღრ მოგებაზე 2016	ვალუტასთან მიმართებაში, %	ეფექტი დასაბუღრ მოგებაზე 2015
ევრო	-10.50%	(2,234)	-16.00%	374,328
აშშ დოლარი	-7.00%	1,703	-11.00%	(751,851)

(ლარი)

18. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი

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

	2016		
	ერთი წლის ვადაში	ერთ წელზე მეტ ვადაში	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები: გასაყიდად გამიზნული	675,959	–	675,959
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	20,545	20,545	41,090
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილ აქტივებზე გადახდილი ავანსები	19,813,681	12,797,905	32,611,586
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	11,156,115	–	11,156,115
მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები	3,258,569	–	3,258,569
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები	632,468	–	632,468
მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები	–	–	–
საინვესტიციო ქონება	–	2,488,301	2,488,301
სხვა აქტივები	133,977	160,581	294,558
სულ	35,691,314	15,467,332	51,158,646
ვალდებულებები			
სასესხო დავალიანება	–	17,728,932	17,728,932
გამოშვებული ობლიგაციები	26,904,767	–	26,904,767
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	2,078,621	–	2,078,621
დღგ და სხვა საგადასახადო დავალიანება	434,203	–	434,203
სხვა ვალდებულებები	449,387	–	449,387
სულ	29,866,978	17,728,932	47,595,910
წმინდა	5,824,336	(2,261,600)	3,562,736

(ლარი)

18. აქტივებისა და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი (გაგრძელება)

	2015		
	ერთი წლის ვადაში	ერთ წელზე მეტ ვადაში	სულ
აქტივები			
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები: გასაყიდად გამიზნული	2,313,617	-	2,313,617
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	1,829,226	-	1,829,226
საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივები საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილ აქტივებზე გადახდილი ავანსები	15,635,429	10,637,515	26,272,944
მოგების მიმდინარე საგადასახადო აქტივები მოგების გადავადებული საგადასახადო აქტივები	8,857,858	-	8,857,858
საინვესტიციო ქონება	1,391,145	-	1,391,145
სხვა აქტივები	608,522	-	608,522
სულ	31,268,803	14,045,439	45,314,242
ვალდებულებები			
სასესხო დავალიანება	15,815,446	-	15,815,446
გამოშვებული ობლიგაციები	2,003,769	20,691,848	22,695,617
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები	1,903,559	-	1,903,559
სხვა ვალდებულებები	216,628	-	216,628
სულ	19,939,402	20,691,848	40,631,250
წმინდა	11,329,401	(6,646,409)	4,682,992

საიჯარო მიზნებისთვის ფლობილი აქტივების გაყიდვა ან ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებების ფარგლებში იჯარით ხელახლა გადაცემა საანგარიშებო თარიღიდან 1 წლის ვადაშია მოსალოდნელი.

19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

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

(ლარი)

19. გარიგებები და კავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეთა შორის დადებული გარიგებების მოცულობა, წლის ბოლოსთვის დაუფარავი ნაშთები და შესაბამისი ხარჯი და შემოსავალი წლის განმავლობაში ასეთია:

	2016	2015
საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ ი პირები*	საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ ი პირები*	
შემოსავალი საინვესტიციო ქონების იჯარიდან დაზღვევიდან მიღებული საკომისიო საიჯარო ხარჯი სხვა შემოსავალი	171,219 116,766 205,852 –	171,174 60,978 237,404 158,425
საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები: გასაყიდად გამიზნული	–	1,829,226
შემოსავალი საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდებიდან: გასაყიდად გამიზნული	18,880	106,653
სასესხო ვალდებულება 1 იანვრის მდგომარეობით წლის განმავლობაში მიღებული სესხები სესხის დაფარვა წლის განმავლობაში სხვა მოძრაობა / სხვა დანარიცხები/(გადახდები)	2,346,097 17,756,647 (2,249,116) (124,696)	919,166 2,348,700 (1,097,668) 175,899
სასესხო ვალდებულება 31 დეკემბრის მდგომარეობით	17,728,932	2,346,097
სასესხო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი	672,876	229,627
1 იანვრისთვის გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები წლის განმავლობაში გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები სხვა მოძრაობა	1,953,539 1,635,994 (612,868)	1,506,914 – 446,625
31 დეკემბრისთვის გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდები	2,976,665	1,953,539
გამოშვებული სავალო ფასიანი ქაღალდების საპროცენტო ხარჯი	177,916	230,838
ვალდებულებები მომწოდებლების წინაშე 1 იანვრის მდგომარეობით წლის განმავლობაში წარმოშობილი წლის განმავლობაში დაფარული	190,837 1,395,729 (1,336,529)	61,872 958,028 (829,063)
ვალდებულებები მომწოდებლების წინაშე 31 დეკემბრის მდგომარეობით	250,037	190,837

*საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებში ბიჯეოს წევრებიც შედიან.

**უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობაში შედიან მშობელი კომპანიის, სს „ბიჯეო ჯგუფისა“ და ბიჯეოს წევრების ხელმძღვანელობისა და სამეთვალყურეო საბჭოს წევრები.

(ლარი)

19. გარიგებები და კავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი ფლობდა ბიჯეოს 41,090 ლარის (2015 წ.: 0) საბალანსო ღირებულების მქონე წილობრივ ინსტრუმენტებს.

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის გამოშვებულ სავალო ფასიან ქაღალდებს ფლობდა უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობა. მათი დაუფარავი ნამთი იყო 658,984 ლარი (2015 წ.: 712,351 ლარი), ხოლო წლის განმავლობაში შესაბამისად დარიცხული საპროცენტო ხარჯი შეადგენდა 64,873 ლარს (2015 წ.: 65,064 ლარი).

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება ასე გამოიყურება:

	31 დეკემბერი, 2016 წ.	31 დეკემბერი, 2015 წ.
ხელფასები და ნაღდი ფულით გაცემული პრემიები	125,750	81,278
წილობრივი ინსტრუმენტებით კომპენსაცია	42,268	-
სულ ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	168,018	81,278

20. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

ქვემოთ ცხრილში მოცემულია იმ აქტივების (გარდა ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნებისა) და ვალდებულებების ანალიზი, რომლებიც სამართლიანი ღირებულებითაა შეფასებული ან რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც მოცემულია სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მათი დონის მიხედვით:

სამართლიანი ღირებულების შეფასება:						
აქტივები	მნიშვნელოვ-					
ბაზრებზე მნიშვნელოვ-	ვანი	კოტირებუ-	ვანი საბაზრო	არასაბაზრო	საბალანსო აუღიარებე-	
2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	(1-ლი დონე)	(მე-2 დონე)	(მე-3 დონე)	სულ	ლება	(ზარალი)
სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივები						-
გასაყიდად გამიზნული						-
საინვესტიციო ფასიანი						-
ქაღალდები	41,090	-	-	41,090	41,090	-
საინვესტიციო ქონება	-	-	2,488,301	2,488,301	2,488,301	-
აქტივები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						-
ფულადი სახსრები და მათი ეპივალენტები	-	675,959	-	675,959	675,959	-
ფინანსურ იჯარასთან დაკავშირებული მოთხოვნები	-	-	37,135,794	37,135,794	33,555,763	(3,580,031)
ვალდებულებები, რომელთა სამართლიან ღირებულებაზეც განმარტებითი შენიშვნებია წარმოდგენილი						-
სასესხო დავალიანება	-	-	17,728,932	17,728,932	17,728,932	-
გამოშვებული ობლიგაციები	-	27,478,998	-	27,478,998	26,904,767	574,231

(ლარი)

20. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება (გაგრძელება)

<u>სამართლიანი ღირებულების შეფასება:</u>						
<u>2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით</u>	<u>აქტიურ</u>	<u>მნიშვნე-</u>	<u>მნიშვნე-ლოგანი</u>	<u>საბაზო</u>	<u>აუდიარებე</u>	<u>საბალანსო</u>
	<u>ბაზრებზე</u>	<u>ლოგანი</u>			<u>ღირებუ-</u>	<u>ლი მოგება/</u>
	<u>(1-ლი დონე)</u>	<u>(მე-2 დონე)</u>	<u>(მე-3 დონე)</u>	<u>სულ</u>	<u>ლოგანი</u>	<u>(ზორალი)</u>
სამართლიანი						
ღირებულებით						-
შეფასებული აქტივები						
გასაყიდად გამტიზნული						
საინვესტიციო ფასიანი						
ქაღალდები	-	1,829,226	-	1,829,226	1,829,226	-
საინვესტიციო ქონება	-	-	2,488,301	2,488,301	2,488,301	-
აქტივები, რომელთა						
სამართლიან						
ღირებულებაზეც						
განმარტებითი						
შენიშვნებია						
წარმოდგენილი						
ფულადი სახსრები და						
მათი ეკვივალენტები	-	2,313,617	-	2,313,617	2,313,617	-
ფინანსურ იჯარასთან						
დაკავშირებული	-	-	28,538,336	28,538,336	27,071,414	(1,466,922)
მოთხოვნები	-	-				
ვალდებულებები,						
რომელთა სამართლიან						
ღირებულებაზეც						
განმარტებითი						
შენიშვნებია						
წარმოდგენილი						
სასესხო დავალიანება	-	-	15,815,446	15,815,446	15,815,446	-
გამოშვებული	-	23,080,801	-	23,080,801	22,695,617	385,184
ობლიგაციები	-	-				

(ლარი)

20. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება (გაგრძელება)

31 დეკემბრით დასრულებული 2016 წლის და 31 დეკემბრით დასრულებული 2015 წლის განმავლობაში სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული აქტივებისა და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულების იერარქიის დონეებს შორის გადატანები არ მომხდარა.

საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება ხელახლა შეფასდა დამოუკიდებელი შემფასებლის მიერ. გარე შემფასებლის დაქირავება ყოველწლიურად წყდება ხელმდვანელობის მიერ ბაზარზე ცნობადობის, რეპუტაციის, მიუკერძოებლობისა და პროფესიული სტანდარტების დაცვის მიხედვით. გამოყენებულია შეფასების საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის მიერ რეკომენდებული შეფასების მოდელები და შეფასება შეესაბამება ფასს 13-ის პრინციპებს.

ქვედა ცხრილში წარმოდგენილია შეფასების მეთოდები და შეფასებისთვის მნიშვნელოვანი არადაკვირვებადი მონაცემების აღწერა და მგრძნობელობა ამ მონაცემების შესაძლო, გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი, ცვლილებების მიმართ:

საინვესტიციო ქონების კატეგორია	2016, 2015	შეფასების მეთოდი	შეფასების არასაბაზო მონაცემები	მნიშვნე- ლოვანი არასაბაზო მონაცემები	დიაპაზონი (საშუალო შეწონილი), ლარი	ტიპი	მთლი- ანი ფარ- თობი, კვადრა- ტული მუტრო- ბით	მონაცემების მგრძნობელობა სამართლიანი ღირებულების მიმართ, ლარი
საოფისე შენობა	2,488,301	შემოსავლი ს მეთოდი	კვ.მ.-ის იჯარა	53-58 (55)		მიწა 226	1 კვ.მ.-ის იჯარის 10%- ით ზრდა (შემცირება) გამოიწვევს სამართლიანი ღირებულების გაზრდას (შემცირებას) 248,830 ლარით	

გასაყიდად გამიზნული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები

2016 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გასაყიდად გამიზნული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები შედგება აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული წილობრივი ფასიანი ქაღალდებისაგან.

2015 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გასაყიდად გამიზნული საინვესტიციო ფასიანი ქაღალდები ფასდება ისეთი მოდელების გამოყენებით, რომლებიც შეიცავს ბაზარზე დაკვირვებად მონაცემებს და, რიგ შემთხვევებში, როგორც დაკვირვებად, ისე არადაკვირვებად მონაცემებს. არადაკვირვებადი მონაცემი მოიცავს ვარაუდს დაფინანსებული კომპანიის სამომავლო ფინანსური საქმიანობის და მისთვის დამახასიათებელი რისკების შესახებ, ასევე მოიცავს ეკონომიკურ დაშვებას მრეწველობის და იურისდიქციის გეოგრაფიის შესახებ, სადაც ოპერირებს დაფინანსებული კომპანია.

(ლარი)

20. სამართლიანი ღირებულებით შეფასება (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უხსლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

როგორც წესი, იმ ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამ თვეზე ნაკლები), უხსლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას. ეს დაშვება ასევე ვრცელდება ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთების მქონე სასესხო დავალიანებაზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფიქსირებული განაკვეთის მქონე ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრება მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებით ანალოგიური პირობების, საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადის მქონე ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე განაკვეთების გამოყენებით.