ჯგუფი „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობის ანგარიში და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული
წლისათვის

ჯგუფი „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2-4

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება:

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიში 5

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში 6

კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიში 7

ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიში 8

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებისთვის: 9-37

1. ზოგადი ინფორმაცია 11
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) ინტერპრეტაციების გამოყენება 11
3. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკების მოკლე აღწერა 14
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები 29
5. შვილობილი კომპანიის შესყიდვა 30
6. ამონაგები 32
7. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება 32
8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 32
9. ძირითადი საშუალებები 33
10. საინვესტიციო ქონება 34
11. ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოში 34
12. მარაგები 36
13. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 36
14. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება 37
15. გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა 38
16. სახელშეკრულებო ვალდებულებები 38
17. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები 38
18. აღებული სესხები 38
19. ფინანსური ინსტრუმენტები 39
20. გარიგებები მეკავშირე მხარეებთან 44
21. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები 45
22. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ 46
23. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 46

მმართველობის ანგარიში 47

ჯგუფი „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენისა“ და მისი შვილობილების („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფის ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მზადდება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;

ჯგუფი „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

- მმართველობის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია, ყველა არსებითი თვალსაზრისით, შეესაბამება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცდა ხელმძღვანელობას მიერ 2021 წლის 29 აპრილს:

ხელმძღვანელობას სახელით:

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2021 წლის 29 აპრილი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას:

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენისა“ და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშებს 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთად „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, გარდა „პირობითი მოსაზრების საფუძველში“ აღწერილი საკითხის ზემოქმედების შედეგისა, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ჯგუფის აუდიტორებად დავინიშნეთ 2021 წლის 17 მარტს და არ დავსწრებივართ წლის ბოლოს ჩატარებულ მარაგების ფიზიკურ დათვლას. ჩვენ, ალტერნატიული საშუალებებით, ვერ დავრწმუნდით 2019 წლის 31 დეკემბრისა და ამავე წლის 1 იანვრისათვის ფლობილი მარაგების რაოდენობაში. ვინაიდან მარაგების საწყისი და საბოლოო ნაშთები შედის კონსოლიდირებული ფინანსური შედეგების გაანგარიშებაში, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იყო თუ არა კორექტირება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახულ წლიურ მოგებასთან და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახულ საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ წმინდა ფულად ნაკადებთან მიმართებაში.

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით ჯგუფისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი). შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პირობითი მოსაზრების გასაკეთებლად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

როგორც ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-20 შენიშვნაშია ნაჩვენები, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს ჯგუფის გაყიდვების 70% მოდიოდა მეკავშირე მხარეებზე. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, მოიცავს მმართველობის ანგარიშს. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს სხვა ინფორმაციის გაცნობას და ამ პროცესში, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის დროს მოპოვებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის იგი სხვაგვარად არსებითი შეცდომების შემცველი. თუ, ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე, დავასკვნით, რომ მმართველობის ანგარიშში მოცემულია არსებითად მცდარი ინფორმაცია, ჩვენ მოვალენი ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ.

ამ თვალსაზრისით, ჩვენ განსაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს ჯგუფის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, უზედამხედველონ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული მოსაზრება, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე, შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანზაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე, აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების („კანონი“) შესაბამისად მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

პროცედურები შევარჩიეთ და ჩავატარეთ საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, კანონის მოთხოვნებთან ჯგუფის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობის ანგარიშში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

სტუარტ ლეიტონი

დელოიტი და ტუშის სახელით

2021 წლის 29 აპრილი

თბილისი, საქართველო

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
ამონაგები	6	4,717	-
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	7	(2,932)	-
საერთო მოგება		**1,785**	-
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები		(36)	(1)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(4,838)	(120)
მოგება ინვესტიციაზე	5	2,229	-
მოგება ხელსაყრელი შესყიდვიდან	5	25,391	-
წილი ერთობლივი საწარმოების შედეგებიდან	11	8,166	7,255
სხვა შემოსავალი, წმინდა		6	-
ფინანსური შემოსავალი		6	-
ფინანსური ხარჯი	16,18	(789)	(3)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა		(135)	(1)
მოგება გადასახადამდე		**31,785**	**7,130**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური მოგება		**31,785**	**7,130**
სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**-**
სულ წლის სრული შემოსავალი		**31,785**	**7,130**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2021 წლის 29 აპრილი

11-51 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	24,246	147
საინვესტიციო ქონება	10	918	-
არამატერიალური აქტივები		28	-
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში	11	494	-
გაცემული სესხები		229	128
გრძელვადიანი მარაგები	12	1,624	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**27,539**	**275**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	12	6,580	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	5,120	-
გადახდილი ავანსები		125	-
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		-	27
წინასწარ გადახდილი მოგების გადასახადი		177	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები		324	11
სულ მიმდინარე აქტივები		**12,326**	**38**
სულ აქტივები		**39,865**	**313**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	1,670	27
გაუნაწილებელი მოგება	14	25,063	-
სულ კაპიტალი		**26,733**	**27**
ვალდებულებები			
მიმდინარე ვალდებულებები			
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	15	2,012	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	16	2,977	-
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	17	2,590	179
აღებული სესხები	18	5,553	107
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**13,132**	**286**
სულ ვალდებულებები		**13,132**	**286**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**39,865**	**313**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2021 წლის 29 აპრილი

11-51 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 12 იანვარი 2018		-	-	-
შენატანი კაპიტალში		27	-	**27**
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	7,130	**7,130**
გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები	14	-	(7,130)	**(7,130)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018		**27**	-	**27**
საწესდებო კაპიტალის გაზრდა	14	1,643	-	**1,643**
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	31,785	**31,785**
გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები	14	-	(6,722)	**(6,722)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2019		**1,670**	**25,063**	**26,733**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2021 წლის 29 აპრილი

11-51 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება გადასახადამდე		31,785	7,130
კორექტირება:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		190	11
მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი, წმინდა		1,165	-
მოგება ინვესტიციაზე		(2,229)	-
მოგება ხელსაყრელ შესყიდვაზე		(25,391)	-
წილი ერთობლივი საწარმოების შედეგებში		(8,166)	(7,255)
ფინანსური შემოსავალი		(6)	-
ფინანსური ხარჯი		789	3
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი/(მოგება), წმინდა		135	-
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული ზარალი		82	-
ფულადი გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		**(1,646)**	**(111)**
კლება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		15,010	-
კლება გადახდილ ავანსებში		59	-
ზრდა მარაგებში		(8)	-
კლება დარიცხულ გადასახადებში მოგების გადასახადის გარდა		(9,700)	(27)
ზრდა სახელშეკრულებო ვალდებულებში		617	-
(კლება)/ზრდა სავაჭრო და სხვა გადასახდელებში		(3,296)	179
ფულადი შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		**1,036**	**41**
გადახდილი პროცენტი		(496)	(3)
წმინდა ფულადი შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან *		**540**	**38**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
შვილობილის შესყიდვა ეტაპობრივი შესყიდვით		(3,010)	(158)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(347)	-
ერთობლივი საწარმოს აქციების შესყიდვა		(50)	-
მიღებული დივიდენდები	11	8,390	7,255
გაცემული სესხები		(95)	(128)
წმინდა ფულადი შემოდინება საინვესტიციო საქმიანობიდან		**4,888**	**6,969**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოდინება აღებული სესხებიდან	16	11,730	107
აღებული სესხების დაფარვა	16	(11,766)	-
მიღებული შენატანი კაპიტალში	14	1,643	27
გადახდილი დივიდენდები	14	(6,722)	(7,130)
ფინანსურ საქმიანობაში მიღებული წმინდა ნაღდი ფული		**(5,115)**	**(6,996)**
წმინდა კლება ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში		313	11
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		**11**	**-**
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**324**	**11**

*წმინდა ფულადი შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან მოიცავს ფულადი ნაკადების ცვლილებას მე-5 შენიშვნაში აღწერილი სს „თბილისი თამბაქოს“ საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვის შემდეგ.

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2021 წლის 29 აპრილი

11-51 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ („კომპანია“) დაფუძნებულია საქართველოში 2018 წლის 12 იანვარს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს საგადასახადო ორგანოებში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404550650. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, გერგეტის ქუჩა 3.

2018 წლის 22 იანვარს კომპანიამ დააფუძნა ერთობლივი საწარმო, შპს „თობაქო ჰოლდინგი“, 50%-იანი წილით. 2019 წლის 9 სექტემბერს ფლობილი წილის 5% გადაეცა შპს „ჯორჯიან რითეილ ისთეით გრუპს“.

2018 წლის 1 ივნისს კომპანიამ დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „სმარტ კაპიტალ კონსტრაქშენი“, რომელმაც, თავის მხრივ, 2019 წლის 12 ივნისს დააფუძნა შპს „ჯორჯიან როუდ კონსტრაქშენ გრუპი“.

2019 წლის 7 მარტს კომპანიამ სს „თბილისი თამბაქოში“ შეისყიდა აქციების 42.5%. 2019 წლის 5 აპრილს დამატებით შესყიდული იქნა აქციების 7.5%. 2019 წლის 4 ივნისს კომპანიამ კონტროლი მოიპოვა სს „თბილისი თამბაქოზე“ და გახდა კომპანიის 100%-იანი აქციონერი. ინფორმაცია შესყიდვის თაობაზე მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

2019 წლის 23 ოქტომბერს კომპანიამ შეისყიდა წილის 50% ერთობლივ საწარმოში შპს „გეოდისტრიბუცია“.

კომპანია არის ჯგუფის მშობელი კომპანია და ფინანსურ ანგარიშგებაში კონსოლიდირებული ჰყავს შემდეგი შვილობილები:

დასახელება	მოქმედების ქვეყანა	ფლობილი წილი 31 დეკემბერი 2019	ფლობილი წილი 31 დეკემბერი 2018	საქმიანობა
შპს „სმარტ კაპიტალ კონსტრაქშენი“ და მისი შვილობილი	საქართველო	100%	100%	მშენებლობა
სს „თბილისი თამბაქო“	საქართველო	100%	-	თამბაქოს ნაწარმის დამზადება

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელი იყო შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის საბოლოო მფლობელი იყო მიხეილ ჩხარტიშვილი.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებულ პირთა რაოდენობა იყო 142 და 148, შესაბამისად.

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) ინტერპრეტაციების გამოყენება

ჯგუფი არ იყენებს რაიმე ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს. ქვემოთ აღწერილია იმ სხვა ახალი და რედაქტირებული ფასს-ების გამოყენება, რომლებიც ძალაში შევიდა 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის:

- ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები;
- ფასს 10 და ბასს 28 (შესწორებები) - აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის ასოცირებულ პირს ან ერთობლივ საწარმოს შორის;
- შესწორება ფასს 3 - ბიზნესის განსაზღვრება
- შესწორება ბასს 1 და ბასს 8 - არსებითობის განსაზღვრება
- ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებები
- შესწორება ბასს 1 - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარედ და გრძელვადიანად
- შესწორება ბასს 16 - ძირითადი საშუალებები - შემოსავალი დაგეგმილ გამოყენებამდე
- ბასს 37 - მძიმე კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯი
- ფასს სტანდარტების გაუმჯობესების წლიური ციკლი (2018-2020 წლების ციკლი: შესწორებები ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, ფასს 16 - იჯარები და ბასს 41 სოფლის მეურნეობა).

შესწორებები ბასს 1 და ბასს 8 არსებითობის განსაზღვრება

შესწორებათა მიზანია, ბასს 1-ით მოცემული არსებითობის განსაზღვრება გახადოს უფრო გასაგები და არ ისახავს მიზნად, შეცვალოს ფასს სტანდარტებში მნიშვნელოვანების საბაზისო ცნება. ახალ განსაზღვრებაში შევიდა უმნიშვნელო ინფორმაციით არსებითი ინფორმაციის „მიჩქმალვის“ ცნება.

მომხმარებლებზე არსებითი ინფორმაციის ზემოქმედების ზღვარი შეიცვალა „შეიძლება ზეგავლენა იქონიოს“ ხარისხიდან „გონივრულად მოსალოდნელია, რომ ზეგავლენა იქონიოს“ ხარისხით.

არსებითობის განსაზღვრება ბასს 8-ში შეიცვალა არსებითობის განსაზღვრებით, რომელიც ბასს 1-შია მოცემული. გარდა ამისა, სტანდარტების საბჭომ ჩაასწორა სხვა სტანდარტები და კონცეპტუალური ჩარჩო, რომელშიც მოცემულია არსებითობის განსაზღვრება ან მოიხმარს ტერმინს „არსებითი“ თანმიმდევრულობის მიზნით.

შესწორება რეტროსპექტიულად ვრცელდება 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე, ვადამდელი გამოყენების ნებართვით.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებები

კონცეპტუალური ჩარჩოს რედაქტირებულ ვარიანტთან ერთად, რომელიც ძალაში შევიდა გამოქვეყნებისას, 2018 წლის 29 მარტს, სტანდარტების საბჭომ აგრეთვე გამოაქვეყნა ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებები, რომლის მიხედვით შესწორებები ეხება სტანდარტებს ფასს 2, ფასს 3, ფასს 6, ფასს 14, ბასს 1, ბასს 8, ბასს 34, ბასს 37, ბასს 38, ფაისკ 12, ფაისკ 19, ფაისკ 20, ფაისკ 22 და სიკ-32.

თუმცა, ყველა შესწორება არ მოიცავს იმ ფორმულირებებს, რომლებიც კონცეპტუალური ჩარჩოს კონკრეტულ მუხლებზე მითითებებს შეიცავს. ზოგიერთი შემთხვევაში განახლება მიზნად ისახავს მხოლოდ იმის ჩვენებას, თუ კონცეპტუალური ჩარჩოს რომელ ვარიანტზეა მითითება (2001 წლის სტანდარტების საბჭოს მიღებული ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის ჩარჩოზე, 2010 წლის სტანდარტების საბჭოს ჩარჩოზე თუ 2018 წლის ახალ, გადამუშავებულ ჩარჩოზე) ან იმის ჩვენებას, რომ სტანდარტში მოცემული განსაზღვრებები არ განახლებულა კონცეპტუალური ჩარჩოს გადამუშავებული ვარიანტის შესაბამისად.

შესწორებების ის ნაწილი, რომლებიც განახლებას გულისხმობს, ძალაშია 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორება სტანდარტში ბასს 1 - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან გრძელვადიანად

ბასს 1 სტანდარტის შესწორებები ეხება მხოლოდ ვალდებულებათა წარმოდგენის ფორმას - მიმდინარედ თუ გრძელვადიანად - ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და არა - აქტივის, ვალდებულების, შემოსავლის ან ხარჯის პუნქტის ოდენობას ან აღიარების დროს და არც - ამ ერთეულებთან დაკავშირებით განმარტებულ ინფორმაციას.

შესწორებები განმარტავს, რომ ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან გრძელვადიანად ეფუძნება იმ უფლებებს, რომლებიც პირს გააჩნია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, აკონკრეტებს, რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს იმის მოლოდინი, გამოიყენებს თუ არა პირი ვალდებულების დაფარვის გადავადების უფლებას, განმარტავს, რომ უფლებები პირს გააჩნია, თუ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ფინანსური დათქმები დაცულია და შემოაქვს „დაფარვის ცნება“, რისი მიზანიც იმის ჩვენებაა, რომ დაფარვა გულისხმობს კონტრაგენტისათვის ნაღდი ფულის, კაპიტალის ინსტრუმენტების, სხვა აქტივებისა თუ მომსახურების გადაცემას.

შესწორებების გამოყენება უნდა მოხდეს რეტროსპექტიულად 2023 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებულ პერიოდებზე. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორება სტანდარტში ბასს 16 - ძირითადი საშუალებები - შემოსავალი დაგეგმილ გამოყენებამდე

შესწორება კრძალავს ძირითადი საშუალებების ერთეულის ღირებულებიდან ისეთი შემოსავლის გამოკლებას, რომელიც მიღებულია აქტივის გამოსაყენებლად გამზადებამდე მიღებული ნაწარმის გაყიდვიდან, ანუ ისეთი შემოსავლის გამოკლებას, რომელიც პირმა მიიღო, სანამ აქტივს იმ ადგილზე გადაიტანდნენ ან იმ მდგომარეობაში მოიყვანდნენ, რაც ხელმძღვანელობას მიერ დადგემილ გამოყენებას უზრუნველყოფს. შესაბამისად, პირი ამგვარი გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავალსა და შესაბამის ხარჯებს აღრიცხავს მოგებაში ან ზარალში, ხოლო გაყიდული ერთეულების ღირებულებას ანგარიშობს ბასს 2 სტანდარტის - მარაგები შესაბამისად.

შესწორება აგრეთვე განმარტავს ცნების „იმის შემოწმება, ფუნქციონირებს თუ არა აქტივი სათანადოდ“ მნიშვნელობას. ახლა ბასს 16 კონკრეტულად ამბობს, რომ ეს ცნება გულისხმობს, არის თუ არა აქტივის ტექნიკური და ფიზიკური ფუნქციონირება ისეთი, რომ შეიძლებოდეს აქტივის გამოყენება საქონლის ან მომსახურების წარმოება-მიწოდებაში, გაქირავების მიზნით ან ადმინისტრაციული მიზნით.

თუ ეს სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში უკვე ცალკე წარმოდგენილი არ არის, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აგრეთვე უნდა განიმარტოს მოგებაში ან ზარალში შესული იმ შემოსავლისა და ხარჯების ოდენობები, რომლებიც დაკავშირებულია ისეთი აქტივის გაყიდვასთან, რაც არ წარმოადგენს პირის ჩვეულებრივი საქმიანობის პროდუქტს. აგრეთვე განმარტებულია, თუ სრული შემოსავლის ანგარიშგების რომელ მუხლში უნდა შევიდეს ამგვარი შემოსავალი და ხარჯი.

შესწორება გამოიყენება რეტროსპექტიულად, მაგრამ მხოლოდ ძირითადი საშუალებების იმ ერთეულებზე, რომლებიც უკვე არის იმ ადგილასა და მდგომარეობაში, რაც აუცილებელია ხელმძღვანელობას მიერ დაგეგმილი მიზნით მათი გამოყენებისათვის პირის მიერ შესწორების პირველად გამოყენების დროის მომცველ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ უადრესი პერიოდის დასაწყისში ან მის განმავლობაში.

შესწორებათა პირველი გამოყენების ჯამური ეფექტი პირმა უნდა ასახოს უადრესი წარმოდგენილი პერიოდის დასაწყისში გაუნაწილებელი მოგების (ან კაპიტალის სხვა კომპონენტის, სიტუაციისდა მიხედვით) საწყისი ნაშთის კორექტირების სახით.

შესწორება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს სტანდარტების გაუმჯობესების 2018-2020 წლების ციკლი

წლიური გაუმჯობესების ციკლში შევიდა ოთხი სტანდარტის შესწორება.

- ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება
- ბასს 41 - სოფლის მეურნეობა
- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები - შესწორება განმარტავს, რომ როდესაც პირი იყენებს „ათი პროცენტის ტესტს“ იმის დასადგენად, საჭიროა თუ არა ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა, პირმა მხედველობაში უნდა მიიღოს მხოლოდ მასსა (მსესხებელი) და გამსესხებელს შორის გადახდილი ან მიღებული საკომისიოები, მათ შორის, პირის ან გამსესხებლის მიერ ერთმანეთის სახელით გადახდილი ან მიღებული საკომისიოები.
  შესწორება გამოიყენება პროსპექტიულად იმ მოდიფიკაციებსა და გაცვლაზე, რასაც ადგილი ჰქონდა პირის მიერ შესწორების პირველად გამოყენების დღეს ან მას შემდეგ. შესწორება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ მომავალში ამ სტანდარტის გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.
- ფასს 16 - იჯარა - შესწორებიდან ამოღებულია იჯარით აღებული მიწის გაუმჯობესების სანაცვლო კომპენსაციის ილუსტრაცია. ვინაიდან ფასს 16-ის შესწორება მხოლოდ ამ საილუსტრაციო მაგალითს ეხება, ძალაში შესვლის თარიღი არ განსაზღვრულა. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ მომავალში ამ სტანდარტის გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკების მოკლე აღწერა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არის ჯგუფის პირველი წლიური ფინანსური ინფორმაცია, რომელიც სრულად შეესაბამება ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებულ ფასს სტანდარტებს (ფასს) და ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის მიერ გამოშვებულ ინტერპრეტაციებს (ფასიკ). ჯგუფის გადასვლა ფასს-ის გამოყენებაზე მოხდა 2018 წლის 12 იანვარს. გარკვეული გამონაკლისების გარდა ფასს 1 პირისგან მოითხოვს იმ სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების რეტროსპექტიულ გამოყენებას, რომელიც ძალაში იყო 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის. სწორედ ეს რედაქცია იქნა გამოყენებული

ფინანსური მდგომარეობის ფასს კონსოლიდირებული ანგარიშგების საწყისი ვარიანტის მოსამზადებლად და შემდგომ პერიოდებში ფასს ანგარიშგების პერიოდის ბოლომდე.

ვინაიდან „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი“ 2018 წლის 12 იანვარს დაფუძნდა, მას ამ თარიღის მდგომარეობით ოპერაციები და ნაშთები არ ჰქონია. შესაბამისად, წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესადარი ინფორმაცია წარმოდგენილი არ არის.

ჯგუფის შვილობილს, სს „თბილისი თამბაქოს“ ფინანსური ინფორმაცია ფასს სტანდარტებით უკვე ჰქონდა მომზადებული 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მშობელ კომპანიას, შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენსა“ და მეორე შვილობილს, შპს „სმარტ კაპიტალ კონსტრაქშენს“ ფინანსური ინფორმაცია ადგილობრივი ბუღალტრული აღრიცხვის საყოველთაოდ აღიარებული პრინციპებით არ მოუმზადებია, შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შესადარი ინფორმაცია ბასაპ პრინციპებისა და ფასს სტანდარტების მიხედვით წარმოდგენილი არ არის.

კონსოლიდაციის საფუძველი. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ითვალისწინებს ჯგუფისა და მის მიერ კონტროლირებული კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებას. კონტროლი მიღწეულია, როდესაც ჯგუფს:

- აქვს ძალაუფლება მეორე კომპანიაზე;
- აქვს უფლება ცვალებად შემოსავლებზე მისი ჩართულობიდან გამომდინარე მეორე კომპანიაში და
- აქვს შესაძლებლობა გამოიყენოს უფლებამოსილება, რომ გავლენა მოახდინოს მის შემოსავლებზე;

კომპანია მუდმივად აფასებს, რამდენად აკონტროლებს ინვესტირების ობიექტს და მიუთითებს თუ ახალი გარემოებები, რომ შეიცვალა ერთ ან რამდენიმე კონტროლის გამომწვევი ელემენტი, რომლებიც ნახსენებია ზემოთ.

როდესაც კომპანია არ ფლობს ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობას ინვესტიციის ობიექტში, მას აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე იმ შემთხვევაში, როდესაც ხმის უფლება საკმარისია იმისთვის, რომ მისცეს მას პრაქტიკული შესაძლებლობა, განკარგოს ინვესტიციის ობიექტის საქმიანობა ცალმხრივად. კომპანია განიხილავს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებებს, იმისათვის, რათა შეაფასოს არის თუ არა მისი ხმის უფლება საკმარისი შესაბამისი უფლებამოსილების, მათ შორის, შემდეგის მისაცემად:

- კომპანიის მფლობელობაში არსებული ხმის უფლებების მოცულობა სხვა აქციონერების ხმის უფლებების მოცულობასთან და განაწილებასთან შედარებით;
- კომპანიის ხმის უფლების მქონე აქციების მფლობელების ან სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან წარმოქმნილი უფლებები; და
- რაიმე დამატებითი ფაქტები და გარემოებები, რომლებიც მიუთითებენ იმაზე, რომ კომპანიას აქვს ან არ აქვს შესაბამისი პროცესების წარმართვის უნარი გადაწყვეტილებების მიღებისას, მათ შორის წინა აქციონერთა კრებებზე დაფიქსირებული ხმათა გადანაწილებები.

შვილობილის კონსოლიდაცია იწყება, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება, როდესაც ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან განთავისუფლებული დამფინანსებლის შემოსავლები და ხარჯები შეტანილია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს. შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს, იმ შემთხვევაშიც კი, თუ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს აქვთ საბალანსო დეფიციტი.

საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირებები შედის შვილობილთა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, რათა მათი საბუღალტრო პოლიტიკა შესაბამისობაში იყოს ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკასთან.

ჯგუფის შიდა ყველა აქტივი, ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯეი და ფულის ნაკადის მოძრაობა ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას.

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილის კაპიტალის წილს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ განეკუთვნება მშობელს. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არამაკონტროლებელი წილები არ არსებობდა.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების რეალურ ღირებულებას.

რეალური ღირებულება არის ის ფასი, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის ჩვეულებრივი გარიგების საფუძველზე იმის მიუხედავად, შეიძლება ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით უნდა გაიზომოს. აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების გაზომვისას ჯგუფი ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გაზომვის ან/და განმარტების მიზნით რეალური ღირებულება დგინდება აღწერილი მიდგომით. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე დაფუძნებული გადახდით განხორციელებულ ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 2 სტანდარტით რეგულირდება, იჯარის ტრანსაქციებს, რომლებიც ბასს 17 სტანდარტით რეგულირდება და იმ ერთეულებს, რომლებიც რეალური ღირებულების ზოგიერთი თვისებით ხასიათდება, მაგრამ რეალური ღირებულება არ არის, როგორიცაა ბასს 2-ით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან ბასს 36-ით გათვალისწინებული გამოყენებული ღირებულება.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, რეალური ღირებულების საზომები იყოფა 1-ელ, მე-2 და მე-3 დონეებად იმის მიხედვით, თუ რამდენად ხილულია რეალური ღირებულების გაზომვისას გამოყენებული მონაცემები და რა დატვირთვა გააჩნია ამ მონაცემებს მთლიანად რეალური ღირებულების განსაზღვრისას:

- 1-ელი დონის მონაცემები არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომლებზეც პირს ხელი მიუწვდება გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის მონაცემები არის პირველ დონეში შესულისგან განსხვავებული მონაცემები, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად ხილულია აღნიშული აქტივის ან ვალდებულების შემთხვევაში; და
- მე-3 დონის მონაცემები არის აქტივის ან ვალდებულების ისეთი მონაცემები, ხილული არ არის.

უწყვეტი საწარმო. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი უწყვეტი საწარმოს სტატუსს შეინარჩუნებს განჭვრეტად მომავალში, რაც გულისხმობს, რომ ჯგუფი შეძლებს აქტივების რეალიზებას და ვალდებულებების დაფარვას ბიზნესის ნორმალურად ფუნქციონირების პროცესში.

ფუნქციონალური ვალუტა. ჯგუფში შემავალი თითოეული პირის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილი ელემენტები შეფასებულია იმ ეკონომიკური გარემოს ვალუტის გამოყენებით, რომელშიც ეს პირი ახორციელებს თავის საქმიანობას (“ფუნქციონალური ვალუტა”). ჯგუფის მშობლის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი. ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები იქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში აისახება წმინდა თანხით იმ შემთხვევაში, თუ პირს გააჩნია იურიდიულად აღსრულებადი უფლება, გაქვითოს აღიარებული თანხები და განზრახული აქვს, აქტივი ჩათვალოს წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება. შემოსავალი და ხარჯი არ იქვითება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშში, თუ ეს არ არის სავალდებულო ან ნებადართული რომელიმე საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით და ინდივიდუალურად განმარტებული ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

შემოსავალი გაყიდვებიდან. შემოსავალი აღიარდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. შემოსავლის აღიარება ხდება, როდესაც კმაყოფილდება ყველა შემდეგი პირობა:

- ჯგუფმა მყიდველს გადასცა საქონლის მფლობელობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- ჯგუფი არ ინარჩუნებს მენეჯერულ ჩართულობას ისეთი ხარისხით, რაც ჩვეულებრივ ასოცირდება მფლობელობასთან და არ ინარჩუნებს კონტროლს გაყიდულ საქონელზე;
- შემოსავლის ოდენობის შეფასება სარწმუნოდაა შესაძლებელი;
- სავარაუდოა, რომ ტრანსაქციასთან დაკავშირებულ ეკონომიკურ სარგებელს მიიღებს მოცემული პირი; და
- ტრანსაქციასთან დაკავშირებული გაწეული ან გასაწევი ხარჯების ოდენობის შეფასება სარწმუნოდაა შესაძლებელი.

ჯგუფის შემოსავალი ძირითადად მოიცავს თამბაქოს ნაწარმის გაყიდვას. ჯგუფი სიგარეტისა და აწყობილი ფილტრების გაყიდვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შეღავათები.

საოჯარო შემოსავალი. საოპერაციო იჯარიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღიარდება წრფივად, შესაბამისი იჯარის განმავლობაში. საოპერაციო იჯარის შეთანხმება-გაფორმებაში გაწეული საწყისი პირდაპირი ხარჯები ემატება საიჯარო აქტივის საბალანსო ღირებულებას და აღიარდება წრფივად იჯარის ვადის განმავლობაში.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებს, რომელთა სანაცვლოდ საქონლის მიწოდება არ ხდება 1 წელზე ნაკლებ ვადაში. სახელშეკრულებო ვალდებულებებს ჯგუფი არიცხავს საპროცენტო ხარჯს.

იჯარა. იმას, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას, ჯგუფი ადგენს კონტრაქტის მოქმედების დაწყებისას. გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება აღიარდება ყველა იმ საიჯარო გარიგებაში, რომელშიც კომპანია გამოდის როგორც მოიჯარე. აღნიშნული არ ეხება მოკლევადიან იჯარებს (განიმარტება, როგორც 12 თვიანი ან უფრო მოკლე ვადის იჯარა) და დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებს (როგორებიცაა ტაბლეტები და პერსონალური კომპიუტერები, მცირე საოფისე ავეჯი და ტელეფონები). ამ უკანასკნელის შემთხვევაში, საიჯარო გადასახადი აღირიცხება როგორც საოპერაციო ხარჯი წრფივად იჯარის მთელი ვადის განმავლობაში, თუ სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ არ ასახავს იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აღირიცხება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც იჯარის დაწყების დღეს არ გადაიხდება. მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთით. თუ ამ განაკვეთის დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი იყენებს სესხის მზარდ განაკვეთს.

იჯარის ვალდებულება შემდგომში აისახება საბალანსო ღირებულების გაზრდით, რაც მიზნად ისახავს საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის ასახვას (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით), და უკვე გადახდილი საიჯარო გადასახადის ასახვის მიზნით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი შემცირებით.

ჯგუფი საიჯარო ვალდებულებას ხელახლა აფასებს (და გამოყენების უფლების მატარებელ შესაბამის აქტივს აკორექტირებს), თუ:

- იჯარის ვადა შეიცვალა ან ადგილი ჰქონდა მნიშვნელოვან ხდომილებას ან გარემოებათა ისეთ ცვლილებას, რამაც გამოიწვია შესყიდვის ოფციონის რეალიზების შეფასების ცვლილება; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით (კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით).
- საიჯარო გადახდები შეიცვალა გარანტირებული ნარჩენი ღირებულებიდან გამომდინარე მოსალოდნელი გადახდის ცვლილების ან ინდექსისა თუ განაკვეთის ცვლილების გამო; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების ძველი განაკვეთით დისკონტირებით (თუ იჯარის გადასახადის ცვლილება გამოწვეული არაა მცურავი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებით, რა დროსაც გამოიყენება კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთი).
- მოხდა საიჯარო კონტრაქტის მოდიფიცირება და იჯარის მოდიფიკაცია არ აღრიცხულა როგორც დამოუკიდებელი იჯარა; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება მოდიფიცირებული იჯარის საიჯარო ვადაზე დაყრდნობით და კორექტირებული გადახდების ასევე კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით დისკონტირების გზით, მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის დღეს.

გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივები მოიცავს შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების საწყის აღიარებას, იჯარის დაწყების დღეს ან მანამდე გადახდილ საიჯარო გადახდებს, და აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები და საწყისი პირდაპირი ხარჯები. შემდგომში ასეთი აქტივები აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

როდესაც ჯგუფს ეკისრება ისეთი ხარჯების გაწევის ვალდებულება, რაც დაკავშირებულია იჯარით აღებული აქტივის დემონტაჟთან და გატანასთან, მისი მდებარეობის ადგილის

აღდგენასთან ან შესაბამისი აქტივის იჯარის პირობებით გათვალისწინებულ მდგომარეობაში მოყვანასთან, აღიარდება რეზერვი, რომელიც ფასდება ბასს 37-ის საფუძველზე. თუ ხარჯები გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივთანაა დაკავშირებული, ისინი შედის შესაბამისი აქტივის ღირებულებაში, თუ ამ ხარჯების გაწევა მარაგების შექმნასთან არაა დაკავშირებული.

გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივებს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და შესაბამისი აქტივის მოხმარების ვადას შორის უმცირესი პერიოდის განმავლობაში. თუ იჯარით ხდება შესაბამისი აქტივის საკუთრების უფლების გადაცემა ან გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივის ღირებულებაში ასახლია, რომ ჯგუფი მოელის შესყიდვის ოფციონის რეალიზებას, შესაბამის გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს ცვეთა ერიცხება აქტივის მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება იჯარის დაწყებისას.

გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივის გაუფასურების დასადგენად გამოიყენება ბასს 36. გაუფასურების გამოვლენილი ზარალი აღირიცხება „ძირითადი საშუალებების“ პოლიტიკაში აღწერილი წესით.

პრაქტიკული შეღავათის სახით, ფასს 16 მოიჯარეს უფლებას აძლევს, არ დააცალკევოს არასაიჯარო კომპონენტები და საიჯარო და შესაბამისი არასაიჯარო კომპონენტები ერთი გარიგების ფარგლებში აღრიცხოს. ჯგუფმა ამ პრაქტიკული შეღავათით ისარგებლა.

უცხოური ვალუტები. ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება პირის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ნაკადები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოშობილია საკურსო სხვაობით, შედის პერიოდის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	**2018 წლის 31 დეკემბერი**
ლარი/1 აშშ დოლარი	2.8677	2.6766
ლარი/1 ევრო	3.2095	3.0701

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები ირიცხება საანგარიშგებო თარიღისათვის სრულად ან არსებითად ძალაში შესული ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით. ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი ჯგუფში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა.

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წელი ჯგუფისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არაა კავშირში ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადარიცხვა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგების გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან.

სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „საგადასახადო ხარჯები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზამ დაკარგა ეკონომიკური მნიშვნელობა. ახალი კორპორატიული დაბეგვრის მოდელით ბასს 12 სტანდარტით - „მოგების გადასახადი“ გათვალისწინებული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები აღარ გამოიყენება.

ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში. მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. მნიშვნელოვანი ზეგავლენა არის ჯგუფის უნარი, მონაწილეობა მიიღოს ინვესტირების ობიექტის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, მაგრამ არ გულისხმობს ამ პოლიტიკაზე ერთპიროვნულ ან ერთობლივ კონტროლს.

ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, სადაც ერთობლივი კონტროლის მქონე მხარეებს გააჩნიათ უფლებები ერთობლივი საქმიანობის წმინდა აქტივებზე. ერთობლივად ითვლება კონტროლი, რომლის განაწილება შეთანხმებულია კონტრაქტით და არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაწყვეტილების მიღება შესაბამისი საქმიანობის თაობაზე მოითხოვს ყველა მაკონტროლებელი მხარის თანხმობას.

მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია კაპიტალის მეთოდით. ამ მიდგომით ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ კორექტირდება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფისეული წილის აღიარების მიზნით. თუ ჯგუფის ზარალის წილმა გადააჭარბა ჯგუფის მიერ ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილ წილს (რაც მოიცავს გრძელვადიან წილებს, რომლებიც არსებითად შეადგენს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის წილს), ჯგუფი წყვეტს ამის შემდეგ მიღებულ ზარალში თავისი წილის აღიარებას. შემდგომი ზარალი აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა შეასრულა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან განახორციელა გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში კაპიტალის მეთოდით აღირიცხება იმ დღიდან, როდესაც ინვესტირების ობიექტი იქცა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ. მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ინვესტიციის შესყიდვისას, სხვაობა ინვესტიციის ღირებულებასა და ინვესტირების ობიექტის წმინდა აქტივების რეალურ ღირებულებაში ჯგუფის წილს შორის აღიარდება გუდვილად და შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების გაანგარიშებაში. სხვაობა წმინდა აქტივების რეალურ ღირებულებაში ჯგუფის წილსა და ინვესტიციის თვითღირებულებას შორის, გადაფასების შემდეგ, დაუყოვნებლივ აისახება იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც მოხდა ინვესტიციის შესყიდვა.

იმის დასადგენად, საჭიროა თუ არა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის ინვესტიციაზე გაუფასურების ზარალის აღიარება, გამოიყენება გარკვეული მოთხოვნები. როდესაც ეს აუცილებელია, ინვესტიციის მთელი საბალანსო ღირებულება (გუდვილის ჩათვლით) გაუფასურებაზე მოწმდება ბასს 36 - „აქტივების გაუფასურების“ შესაბამისად, როგორც ერთი აქტივი. შესამოწმებლად მისი აღდგენადი ღირებულება (გამოყენებულ ღირებულებასა და რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობას შორის უმცირესი) უდარდება მის საბალანსო ღირებულებას. აღიარებული გაუფასურების ზარალი შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებაში. ამ გაუფასურების ზარალის აღდგენა აღიარდება ბასს 36-ის შესაბამისად, ისე, რომ ინვესტიციის აღდგენად ღირებულება, შედეგად, გაიზარდოს.

ჯგუფი კაპიტალის მეთოდის გამოყენებას წყვეტს იმ დღიდან, როდესაც ინვესტიცია აღარ ითვლება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ ან მაშინ, როდესაც ინვესტიცია გადადის გასაყიდად განკუთვნილის კატეგორიაში. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა წილი მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში და ეს შენარჩუნებული წილის არის ფინანსური აქტივი, ჯგუფი შენარჩუნებულ წილს აფასებს რეალური ღირებულებით ამ დღის მდგომარეობით და, ბასს 39-ის შესაბამისად, ეს ღირებულება ითვლება რეალურ ღირებულებად თავდაპირველი აღიარებისას. სხვაობა წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტის დღეს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და შენარჩუნებული წილის რეალური ღირებულებისა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილის გაყიდვით მიღებული შემოსავლის ჯამს შედის ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს რეალიზაციით მიღებული მოგების ან ზარალის გაანგარიშებაში. გარდა ამისა, ამავე მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოსთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებულ ყველა თანხას ჯგუფი აღრიცხავს ისევე, როგორც აღრიცხავდა იმ შემთხვევაში, მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შესაბამისი აქტივები ან ვალდებულებები პირდაპირ რომ გაეყიდა. ამდენად, თუ ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მიერ სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება ან ზარალი შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულებების გაყიდვისას გადაკლასიფიცირდებოდა მოგებაში ან ზარალში, ჯგუფი კაპიტალის მეთოდის გამოყენების შეწყვეტისას მოგებას ან ზარალს გადაიტანს კაპიტალიდან მოგებაში ან ზარალში (როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირებას).

კაპიტალის მეთოდი გამოიყენება მაშინაც, როდესაც ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში იქცევა ინვესტიციად ერთობლივ საწარმოში ან ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში იქცევა ინვესტიციად მეკავშირე საწარმოში. წილებში ამგვარი ცვლილება რეალური ღირებულების გადაფასებას არ იწვევს.

თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა კტაპისალის მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგების ან ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება ან ზარალში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულების რეალიზაციისას მიღებული შემოსავალი ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდებოდა.

ჯგუფში შემავალ პირსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის ტრანზაქციის განხორციელების შემთხვევაში, მის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მხოლოდ იმ წილის პროპორციულად, რომელიც არ არის დაკავშირებული ჯგუფთან.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი.

მცირე სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების სამუშაოების ხარჯები ხარჯად აღიარდება მათი გაწევისას. ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზირდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არის თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, ხელმძღვანელობა ახორციელებს აღდგენის თანხის ხარჯთაღრიცხვას, რომელიც განსაზღვრულია როგორც აქტივის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული ხარჯები და გამოყენების ღირებულებას შორის უფრო მაღალი. საბალანსო ღირებულება აღდგენად ღირებულებამდე მცირდება, ხოლო გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალში აღიარდება. წინა წლებში აქტივზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას აქტივის გამოყენებული ღირებულების ან რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში.

რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯების ფარგლებში.

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების ცვეთის კალკულაცია ხდება ნაშთის შემცირების მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სასარგებლო სასიცოცხლო ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე:

	ცვეთის განაკვეთი
შენობები და კონსტრუქციები	2-5%
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	6-10%
სხვა ძირითადი საშუალებები	15-20%

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის განსაზღვრული რაოდენობა, რასაც ჯგუფი მიიღებს აქტივის რეალიზაციიდან გამოკლებული გაყიდვისთვის საჭირო ხარჯები, იმ შემთხვევაში თუკი აქტივი იქნება მისი სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის ამოწურვის პერიოდში. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო სასიცოცხლო ვადა საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და კორექტირდება.

ძირითადი საშუალების აღიარება წყდება მისი რეალიზაციისას ან მაშინ, თუ აქტივის მოხმარების შედეგად ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება. ძირითადი საშუალების რეალიზაციით ან ჩამოწერით მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება როგორც სხვაობა გაყიდვით მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ისეთი ქონება, რომელსაც ჯგუფი ფლობს იჯარით გაცემის შედეგად მიღებული შემოსავლისთვის ან/და კაპიტალის აფასებით მიღებული სარგებლისათვის (მათ შორის ამგვარი მიზნებით მიმდინარე მშენებლობების შემთხვევაში). იგი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანსაქციის ხარჯების ჩათვლით. შემდგომ

საინვესტიციო ქონება აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

ცვეთის დარიცხვისას ცვეთადარიცხული თანხა ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში და იანგარიშება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობა-ნაგებობების ნაწილს ცვეთა ერიცხება 2-5%-იანი განაკვეთით.

საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი რეალიზაციის მომენტში ან როდესაც იგი სამუდამოდაა ამოღებული მოხმარებიდან და მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელი არ არის. აღიარების შეწყვეტის მომენტში მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება აღიარების შეწყვეტის შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი. აღნიშნული იანგარიშება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა მოგებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და შედის აღიარების შეწყვეტის პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რეალური ღირებულება მიახლოებულია ღირებულებასთან. დეტალები იხილეთ მე-4 შენიშვნაში.

ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები - ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები საზღვრული სარგებლიანობის ვადით აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ამორტიზაციის აღიარება ხდება წრფივად შეფასებული სარგებლიანობის ვადის განმავლობაში. საპროგნოზო სარგებლიანობის ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ხოლო საპროგნოზო მონაცემების ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად. არამატერიალურ აქტივებს ცვეთა ერიცხება 15%-იანი განაკვეთით, შემცირებადი ნაშთის საფუძველზე.

არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება რეალიზაციისას, ან როდესაც მისი გამოყენებისგან ან რეალიზაციისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება. არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტით წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აისახება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღიარების შეწყვეტისას.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, ხომ არ არის იმის ნიშანი, რომ აქტივებმა გაუფასურება განიცადა. თუ ამგვარი აღმოჩნდა, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი აფასებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი იმ ერთეულის ამოღებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია.

აღდგენითი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს სამართლიან ღირებულებისა და გაყიდვის დანახარჯების სხვაობასა და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე ისეთი გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი

რისკები, რომლისთვისაც სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო მნიშვნელობის კორექტირება არ მომხდარა.

თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენითი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში.

როდესაც ხდება გაუფასურების ხარჯის შემდგომი აღდგენა, აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენითი ღირებულების კორექტირებულ მნიშვნელობამდე. თუმცა, ეს ისე ხდება, რომ გაზრდილმა საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს ისეთი საბალანსო ღირებულება, რომელიც დადგინდებოდა, წინა წლებში რომ არ მომხდარიყო ამ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) გაუფასურების აღიარება. გაუფასურების ხარჯის აღდგენა დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. მარაგების თვითღირებულება დგინდება შემოსვლის რიგის მიხედვით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

ანარიცხები – ანარიცხები აღიარდება, როდესაც ჯგუფს უჩნდება მიმდინარე ვალდებულება (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული) წარსული ხდომილების გამო, სავარაუდოა, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების დაფარვა და ვალდებულების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია.

ანარიცხად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით. როდესაც ანარიცხი ფასდება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად სავარაუდოდ საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ვალდებულება (თუ დროში ფულის ღირებულების ეფექტი არსებითი ოდენობისაა).

თუ ანარიცხის დასაფარად საჭირო ყველა ან ზოგიერთი ეკონომიკური სარგებელი მესამე მხარისგან უნდა იქნას მიღებული, მოთხოვნა აქტივად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ კომპენსაციის მიღება თითქმის გარანტირებულია და მოთხოვნის ოდენობა სარწმუნოდ იზომება.

პირობითი აქტივები და ვალდებულებები - პირობითი ვალდებულებების აღიარება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ ხდება. ისინი განიმარტება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში, თუ ეკონომიკური სარგებლის მატარებელი რესურსების გადინების შესაძლებლობა ნაკლებ სავარაუდო არაა. პირობითი აქტივების აღიარება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ ხდება, ისინი განიმარტება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის შემოდინების მოლოდინი რეალურია.

ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც პირი ხდება ინსტრუმენტების საკონტრაქტო პირობების მხარე. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას ან გამოშვებას (მაგრამ არა მოგება-ზარალში

სამართლიანი ღირებულებით ასახულისას), თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას ემატება ან აკლდება. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას, დაუყოვნებლივ აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური აქტივები. ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი, კლასიფიკაციის მიხედვით, თავდაპირველის შემდგომი აღიარებისას სრულად ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია - ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც შემდეგ პირობებს აკმაყოფილებს, შემდგომში ფასდება რეალური ღირებულებით და აისახება სხვა სრულ შემოსავალში:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვის მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს.

ჩვეულებრივ, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი შემდგომში ფასდება რეალური ღირებულებით და აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, თავდაპირველი აღიარებისას ჯგუფმა შეიძლება მიიღოს შემდეგი შეუქცევადი გადაწყვეტილებები:

- შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის რეალური ღირებულების შემდგომი ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, გარკვეული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში; და
- ამორტიზებული ღირებულებით ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახული რეალური ღირებულებით წარმოდგენილი სავალო ინსტრუმენტი შეუქცევადად დაადგინოს, როგორც მოგებაში ან ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული, თუ ასეთი ქმედება მთლიანად აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს საბუღალტრო შეუსაბამობას.

წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და მათ აკლასიფიცირებს პირველ ბიზნეს-მოდელში - ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით (H2C).

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი.

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების (ანუ ისეთი ფინანსური აქტივებისა, რომელთა საკრედიტო ხარისხი გაუარესებულია უკვე თავდაპირველი აღიარებისას) გარდა, სხვა ფინანსური აქტივებისათვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კრედიტ-კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას დადგენილი სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე.

ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის ის ღირებულება, რომლითაც ფინანსური აქტივი ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას, ძირი თანხის გადახდის გამოკლებითა და კუმულატიური ამორტიზაციის დამატებით, ამ საწყის ოდენობასა და ვადის ბოლოს ოდენობას შორის არსებულ სხვაობაზე ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებითა და ზარალის რეზერვის კორექტირებით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში რეალური ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც საკრედიტო ხარისხი საწყისი აღიარების შემდგომ გაუუარესდათ. მათ შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუ შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში კრედიტგაუარესებული ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი გაუმჯობესდა და ფინანსური აქტივი აღარ ითვლება კრედიტგაუარესებულად, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე.

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, ჯგუფი საპროცენტო შემოსავალს აღიარებს კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას დადგენილ ამორტიზებულ ღირებულებაზე. გაანგარიშებაში მთლიანი საბალანსო ღირებულება არ გამოიყენება მაშინაც კი, როდესაც ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი შემდგომში უმჯობესდება და ფინანსური აქტივი კრედიტგაუარესებულად აღარ ითვლება.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან დადგენადი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სესხები და მოთხოვნები (სავაჭრო და სხვა მოთხობვნებისა და სხვადასხვა კონტრაგენტზე გაცემული სესხების ჩათვლით) აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და გაუფასურების გამოკლებით. საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რაც არ შეეხება მოკლევადიან მოთხოვნებს, სადაც დისკონტირების ეფექტი არაარსებითია.

ფული და ფულის ეკვივალენტები. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში განთავსებულ დეპოზიტებს მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე საწყისი ვადის დეპოზიტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში არ შედის შეზღუდული ნაშთები კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. შეზღუდული ფული მოიცავს ისეთ ნაშთებს, რომლებიც არ შეიძლება გაიცვალოს ან გამოყენებული იქნას ვალდებულების დასაფარად სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება -ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსზ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო ზარალისათვის (12 თვიანი მსზ). ისეთ შემთხვევაში, როდესაც საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსზ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების მსზ 12 თვიანია.

სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსზ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე ჯგუფი მსზ-ის ოდენობას ანგარიშობს საექსპერტო შეფასებით დადგენილი ზარალის განაკვეთების გამოყენებით. საექსპერტო შეფასების გამოყენება მართებულად ჩაითვალა ისეთი ისტორიული ინფორმაციის არარსებობის გამო, რაც რეზერვირების მატრიცის შესაქმნელად იქნებოდა გამოსადეგი. გაუფასურების განაკვეთები შესაბამისი მოთხოვნის ნაშთზე მრავლდება და მიიღება ის თანხა, რომელიც აღდგენას არ ექვემდებარება.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება ჯგუფის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა - ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას წყვეტს აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების საკონტრაქტო პირობების ვადის გასვლისას ან ამ ფინანსური აქტივისა და მის მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის სხვა მხარეზე გადაცემისას. თუ ჯგუფმა მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი არც სხვა მხარეს გადასცა და არც შეინარჩუნა და კვლავაც აკონტროლებს გადაცემულ აქტივს, კომპანია აღიარებს მასში შენარჩუნებულ წილს და მასთან დაკავშირებულ, თანხების გადახდის პოტენციურ ვალდებულებას. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა ფინანსური აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, ის განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას და აგრეთვე აღიარებს აღებული უზრუნველყოფილი სესხებიდან მიღებულ შემოსავალს.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივის აღიარების სრულად შეწყვეტისას, სხვაობა, ერთი მხრივ, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი კუმულატიური მოგებისა ან ზარალისა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

სხვა სრულ შემოსავალში რეალური ღირებულებით ასახულად კლასიფიცირებულ სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას, ჯამური მოგება ან ზარალი, რომელიც მანამდე დაგროვილი იყო ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში, გადაკვალიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

კლასიფიცირება სესხად ან წილობრივ ინსტრუმენტად

ჯგუფის მიერ გამოშვებული სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები ფინანსურ ვალდებულებად ან წილობრივ ინსტრუმენტად კლასიფიცირდება საკონტრაქტო პირობების, ასევე ფინანსური ვალდებულებისა და წილობრივი ინსტრუმენტის განსაზღვრების შესაბამისად.

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით.

ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ხელახალი შესყიდვა აისახება ან გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალიდან. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვისას, გაყიდვისას, ემისიისას თუ გაუქმებისას მოგების ან ზარალის ასახვა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოდგენილია აღებული სესხებითა და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებით, შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიის ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. სხვაობა აღიარება-შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება ჯგუფის მიერ მიღებული შენატანების სამართლიანი ღირებულებით.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება აქციონერთა კაპიტალში მათი გამოცხადების პერიოდში. საანგარიშო პერიოდის შემდგომ გამოცხადებული დივიდენდები განიხილება, როგორც „შემდგომი მოვლენა“ და განმარტებულია შესაბამის ქვეთავში.

წინასწარ გადახდილი გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით, შეფასებული აღუდგენელი თანხების რეზერვის გამოკლებით. მოგების გადასახადისგან განსხვავებული გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით.

საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები. მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით აღუდგენადი შეფასებული თანხების ანარიცხების გამოკლებით.

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #3, ხელმძღვანელობას ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასებების კორექტირება აღიარდება ამ კორექტირების გაკეთების პერიოდში, თუ კორექტირება მხოლოდ იმ პერიოდზე მოქმედებს, და აღიარდება კორექტირების და შემდგომ პერიოდებში, თუ კორექტირება მოქმედებს მიმდინარე და მომავალ პერიოდებზე.

ქვემოთ მოცემულია ის კრიტიკული განსჯები, შეფასებების მომცველი განსჯების გარდა (იხილეთ ქვემოთ), რომლებიც ხელმძღვანელობამ გააკეთა ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას და რომელთაც ყველაზე საგრძნობი ეფექტი ჰქონდა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

წმინდა აქტივების რეალური ღირებულების დადგენა შესყიდვისას - 2019 წლის 4 ივნისს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ მოიპოვა კონტროლი სს „თბილისი თამბაქოზე“. წმინდა აქტივები ძირითადად მოიცავდა (გარდა ძირითადი საშუალებებისა და საინვესტიციო ქონებისა) მოკლევადიან აქტივებსა და ვალდებულებებს და, შესაბამისად, მათი რეალური ღირებულება მათ თვითღირებულებასთან იყო მიახლოებული. ძირითადი საშუალებებისა და საინვესტიციო ქონების შემთხვევაში, რეალური ღირებულება განსაზღვრეს დამოუკიდებელმა ექსპერტებმა 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის სს

„თბილისი თამბაქოს“ პირველ სრული ფასს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას რეალური ღირებულება განისაზღვრა როგორც ჩათვლილი ღირებულება. ვინაიდან ბაზარზე არსებული პრაქტიკიდან გამომდინარე, ძირითადი საშუალებებისა და საინვესტიციო ქონების გადაფასება ხდება 3-5 წელიწადში ერთხელ და ბაზარზე მნიშვნელოვანი რყევა არ შენიშნულა, დადგინდა, რომ შესყიდვის თარიღისათვის ზემოაღნიშნული აქტივების რეალური ღირებულება მათი ღირებულების ტოლი იყო.

ინფორმაცია შეფასების ტექნიკისა და ხელმძღვანელობას მიერ ძირითადი საშუალების ერთეულების რეალური ღირებულების დადგენაში გამოყენებული მონაცემების შესახებ განმარტებულია ქვემოთ: შემფასებელმა აქტივები დაჰყო სპეციალიზებულ ძირითად საშუალებად, რომლებზეც ყიდვა-გაყიდვის აქტიური ბაზარი არ არსებობს და არასპეციალიზებულ აქტივებად. თითოეულ მათგანზე გამოიყენეს შესაბამისი მიდგომა - თვითღირებულებითი მიდგომა და საბაზრო მიდგომა. მიღებული ღირებულება ეკონომიკურ მოძველებაზე შემოწმდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდით.

კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილი მაჩვენებელი ფულადი ნაკადების დისკონტირებისათვის განისაზღვრა 14.07%-ით. ზრდის ტერმინალურ განაკვეთად გამოყენებული იქნა 3%. აქტივების შეფასების დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი ეფუძნება დროში ფულის ღირებულებას და ეფექტურად ახდენს ქონების მიმდინარე და მომავალი შემოსავლის კაპიტალიზებას. კაპიტალიზაციის უკუგება ასახავს ქონების სპეციფიურ რისკის პროფილს და მხედველობაში იღებს მიმდინარე შემოსავლის უსაფრთხოებას, მიმდინარე და მომავალ არარეალიზებულ ქირებს და კაპიტალის აფასების მომავალ მოლოდინებს.

უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულების დადგენა - 2019 წლის 4 ივნისს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ სს „თბილისი თამბაქოში“ შეისყიდა წილის 50% 3,118 ათასი ლარის სანაცვლოდ და, ამდენად, კონტროლი მოიპოვა პირზე. ვინაიდან ტრანსაქცია არ განხორციელდა მეკავშირე მხარესთან და მანამდე ფლობილი წილი კაპიტალში აგრეთვე 50% იყო, კომპანიის ხელმძღვანელობამ იგი განსაზღვრა, როგორც უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რომელსაც იღებს, როდესაც კლიენტს არ აქვს უნარი, გააკეთოს შესაბამისი გადახდა ან მომწოდებელს - უნარი, მიაწოდოს მას შეთანხმებული საქონელი ან მომსახურება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა მხედველობაში იღებს არსებულ ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნის ვადას და გადახდილი ავანსების ნაშთებს, აგრეთვე, ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტისა და მიმწოდებლის კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის ან კონკრეტული კლიენტისა და მიმწოდებლის გარემოებათა ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება. 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა შეადგინა 2,189 ლარი და ნული, შესაბამისად.

5. შვილობილი კომპანიის შესყიდვა

2019 წლის 7 მარტს ჯგუფმა სს „თბილისი თამბაქოში“ შეისყიდა აქციების 42.5%, მაგრამ კონტროლი არ მოუპოვებია. სს „თბილისი თამბაქო“ დაკავებულია თამბაქოს ნაწარმის დამზადებით. შესყიდვა ჯგუფის ანგარიშებში აღირიცხა როგორც ინვესტიცია ასოცირებულ პირში.

2019 წლის 5 აპრილს ჯგუფმა სს „თბილისის თამბაქოში“ შეისყიდა აქციების დამატებით 7.5%, მაგრამ კონტროლი არ მოუპოვებია. შესყიდვა ჯგუფის ანგარიშებში კვლავაც აღირიცხა როგორც ინვესტიცია ასოცირებულ პირში.

2019 წლის 4 ივნისს ჯგუფმა სს „თბილისის თამბაქოში“ შეისყიდა დარჩენილი 50% და გახდა მისი ერთადერთი მფლობელი. ფასს 3-ის შესაბამისად, მოხდა კონტროლის მოპოვება.

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენისა“ და სს „თბილისი თამბაქოში“ აქციების შესყიდვას ჯგუფის ხელმძღვანელობა განიხილავს როგორც ერთობლივ კონტროლქვეშ ჯგუფის შექმნას, რადგან ამ პირების საბოლოო მფლობელს, ბატონ მიხეილ ჩხარტიშვილს სს „თბილისი თამბაქოში“ აქციები ეკუთვნოდა ამ ტრანზაქციებამდეც.

ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2019 წლის 4 ივნისის მდგომარეობით კონტროლის მოპოვების შედეგად აღრიცხული აქტივები და ვალდებულებებია:

	ლარში
ფინანსური აქტივები	21,609
მარაგები	7,959
ძირითადი საშუალებები, წმინდა	24,257
საინვესტიციო ქონება	929
არამატერიალური აქტივები, წმინდა	21
სხვა იდენტიფიცირებადი აქტივები	361
ფინანსური ვალდებულებები	(9,485)
სხვა იდენტიფიცირებადი ვალდებულებები	(14,024)
სულ შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები	**31,627**
უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება	(3,118)
მოგება ხელსაყრელი გარიგებიდან	(25,391)
სულ ანაზღაურება	**3,118**

ანაზღაურება მთლიანად დაიფარება ნაღდი ფულით.

წმინდა ფულადი გადინება შესყიდვის შედეგად	
ანაზღაურება ნაღდი ფულით	3,118
გამოკლებული: შეძენილი ფული და ფულის ეკვივალენტების ნაშთი	(179)
	2,939

ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს, 21,430 ლარისა და 179 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად. ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება მოიცავს სავაჭრო და სხვა გადასახდელებსა და აღებულ სესხებს რეალური ღირებულებით 4,221 ლარისა და 5,264 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად. სხვა იდენტიფიცირებადი ვალდებულებები მოიცავს სახელშეკრულებო ვალდებულებებსა და გადასახდელ გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა 2,285 ლარისა და 11,9739 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად.

2019 წლის 4 ივნისს ჯგუფმა 50%-იანი უკვე ფლობილი წილის რეალურ ღირებულებად განსაზღვრა 3,118 ლარი. ფასს 3-ის შესაბამისად, მოხდა 889 ლარის ღირებულების ასოცირებულ

პირში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტა და 3,118 ლარის რეალური ღირებულების აღიარება. 2,229 ლარის ოდენობის სხვაობა აღიარებული იქნა როგორც მოგება ინვესტიციაზე.

პერიოდის განმავლობაში აღრიცხული ზარალის გამო, სს „თბილისი თამბაქომ“ ჯგუფის მოგება შესყიდვის თარიღიდან ანგარიშგების თარიღამდე შეამცირა 3,621 ლარით.

შესყიდვა რომ ფინანსური წლის პირველ დღეს მომხდარიყო, ჯგუფის შემოსავალი წლის განმავლობაში იქნებოდა 7,448 ლარი, ჯგუფის მოგება კი - 30,964 ლარი.

6. ამონაგები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მთლიანი შემოსავალი მიღებული იქნა შემდეგი გაყიდვებიდან:

	2019	2018
სიგარეტის გაყიდვა	4,605	-
საიჯარო შემოსავალი	112	-
სულ	**4,717**	**-**

7. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მიერ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება იყო:

	2019	2018
პირდაპირი მასალები	2,453	-
პირდაპირი შრომითი დანახარჯები	339	-
ცვეთა	114	-
საწყობის რემონტი და მომსახურება	20	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	6	-
სულ	**2,932**	**-**

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2019	2018
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	1,848	56
სხვა საგადასახადო ხარჯები	1,469	-
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე	1,165	-
ცვეთა და ამორტიზაცია	190	11
დაზღვევის ხარჯები	49	-
მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალღირებულებიან ერთეულებთან დაკავშირებული ხარჯები	39	48
მივლინებები	4	-
სხვა ხარჯები, წმინდა	74	5
სულ	**4,838**	**120**

2019 წლის განმავლობაში სხვა საგადასახადო ხარჯებში შევიდა ვადაგადაცილებულ საგადასახადო ნაშთებზე დარიცხული ჯარიმები და საურავები 1,336 ათასი ლარის ოდენობით.

9. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	გამოუყენებელი ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
ღირებულება						
12 იანვარი 2018	-	-	-	-	-	-
შესყიდვა	-	-	-	-	158	**158**
31 დეკემბერი 2018	-	-	-	-	**158**	**158**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	3,209	12,200	6,260	3,484	143	**25,296**
შესყიდვა	-	50	-	51	239	**340**
რეალიზაცია	-	-	-	-	(89)	**(89)**
31 დეკემბერი 2019	**3,209**	**12,250**	**6,260**	**3,535**	**451**	**25,705**
დაგროვილი ცვეთა						
12 იანვარი 2018	-	-	-	-	-	-
წლიური ცვეთა	-	-	-	-	(11)	**(11)**
31 დეკემბერი 2018	-	-	-	-	**(11)**	**(11)**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	-	(355)	(642)	-	(42)	**(1,039)**
ცვეთა წლის განმავლობაში	-	(140)	(244)	-	(32)	**(416)**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	7	**7**
31 დეკემბერი 2019	-	**(495)**	**(886)**	-	**(78)**	**(1,459)**
12 იანვარი 2018	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2018	-	-	-	-	**147**	**147**
31 დეკემბერი 2019	**3,209**	**11,755**	**5,374**	**3,535**	**373**	**24,246**

10. საინვესტიციო ქონება

	საინვესტიციო ქონება
1 იანვარი 2019	-
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	953
31 დეკემბერი 2019	**953**
1 იანვარი 2019	-
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	(24)
ცვეთა წლის განმავლობაში	(11)
31 დეკემბერი 2019	**(35)**
31 დეკემბერი 2018	-
31 დეკემბერი 2019	**918**

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია სასაწყობე ფართით, რომელიც გაქირავებულია მეკავშირე კომპანიებზე „გეოდისტრიბუცია“, „კსფ, „თობაქო ჰოლდინგი“ და „თობაქო ენტერპრაიზი“. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი რეალური ღირებულება თვითღირებულებასთანაა მიახლოებული. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა #4.

11. ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოში

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ყველა ძირითადი ასოცირებული პირი რეგისტრირებულია საქართველოში:

(ათასი ლარი)		31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018	
დასახელება	**ბიზნესი**	**საბალანსო ღირებულება**	**კუთვნილი წილი**	**საბალანსო ღირებულება**	**კუთვნილი წილი**
შპს „თობაქო ჰოლდინგი“	თამბაქოს ნაწარმის დისტრიბუცია	-	45%	-	50%
შპს „გეოდისტრიბუცია“	თამბაქოს ნაწარმის დისტრიბუცია	494	50%	-	-
		494		-	

წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა ზემოაღნიშნული ერთობლივი საწარმო აღირიცხება წილობრივი მეთოდით, როგორც ეს აღნიშნულია შენიშვნაში #3.

ხელმძღვანელობამ შეაფასა ერთობლივ საწარმოებში განხორციელებული ინვესტიციების ამოღების ხარისხი და დაასკვნა, რომ ყველა მათგანი ამოღებას ექვემდებარება სრულად.

მიუხედავად იმისა, რომ შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ 5% გადაეცა „ჯორჯიან რიალ ისთეით დეველოპმენტ გრუპს“, ამ 5%-ის ნომინალური მფლობელი კვლავაც იყო ბატონი მიხეილ ჩხარტიშვილი. ამდენად, კომპანია კვლავაც ერთობლივ კონტროლქვეშ მყოფად ითვლება.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისათვის მოძრაობა ასოცირებულ პირებში ინვესტიციებში იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნაშთი წლის დასაწყისში	-	-
ერთობლივ საწარმოში ინვესტიციის შესყიდვა	50	-
ერთობლივ საწარმოებში შედეგების წილი	8,166	7,255
სს „თბილისი თამბაქოს“ შესყიდვის ეფექტი	668	-
მიღებული დივიდენდები	(8,390)	(7,255)
ნაშთი წლის ბოლოს	**494**	**-**

ქვემოთ მოცემულია შეჯამებული ინფორმაცია ჯგუფის ერთობლივ საწარმოებთან მიმართებაში:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სულ აქტივები	20,784	46,170
სულ ვალდებულებები	(13,130)	(46,262)
წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)	7,654	(92)
ჯგუფის წილი ასოცირებული საწარმოების წმინდა აქტივებში	**3,827**	**(46)**

	2019	2018
სულ შემოსავალი	75,258	74,183
წმინდა მოგება		
ჯგუფის წილი წმინდა მოგებაში	**8,166**	**7,255**

აქციონერთა გადაწყვეტილებით, შპს „თობაქო ჰოლდინგში“ მოხდა დივიდენდების განაწილება კუთვნილი წილებისგან განსხვავებული პროპორციით. კერძოდ, 2019 და 2018 წლებში „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენსა“ და სხვა აქციონერებზე დივიდენდები გაიცა მიახლოებით 60/40 და 40/60 პროპორციით. ამდენად, შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ შედეგების წილი შესაბამისად მიეკუთვნა ჯგუფს.

შპს „გეოდისტრიბუციის“ შედეგების წილი ჯგუფს მიეკუთვნა 50/50 პროპორციით.

12. მარაგები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნედლეული	5,560	-
დაუმთავრებელი წარმოება	55	-
დასრულებული ნაწარმი	965	-
სულ მოკლვადიანი მარაგები	**6,580**	**-**
გრძელვადიანი მარაგები	1,624	-
სულ მარაგები	**8,204**	**-**

გრძელვადიანი მარაგები მოიცავს სათადარიგო ნაწილებსა და ტექნიკური მომსახურების სახარჯ მასალებს, რომლებიც დამოუკიდებელი ერთეულებია და საჭიროებისამებრ გამოიყენება საწარმოო პროცესში.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასრულებულ ნაწარმზე მოხდა 237 ათასი ლარისა და ნული ლარის ოდენობის ცვეთის ხარჯის დარიცხვა.

13. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო მოთხოვნები	7,939	-
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,819)	-
სულ	**5,120**	**-**

სავაჭრო მოთხოვნების 99% და 99% დაკავშირებულია სამ კომპანიასთან: „თობაქო ჰოლდინგი“, „კსფ“ და „გეოდისტრიბუცია“, რომლებიც 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წარმოადგენენ მეკავშირე მხარეებს.

სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს თანხებს, რომლებიც აღიარებულია როგორც ამ გაყიდვებთან დაკავშირებული შემოსავალი, სააქციზო გადასახადი და დამატებული ღირებულების გადასახადი.

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი შემოსავლების მიმდინარე ღირებულებას შორის. ჯგუფი ამ ნაშთებზე რაიმე სახის უზრუნველყოფას არ ფლობს.

ანალიზი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2019 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუც ილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცი ლება	31-90 დღის ვადაგადაცი ლება	90 დღეზე მეტი ვადაგადა ცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	997	505	11	6,426	7,939
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(2)	(1)	(2)	(2,814)	(2,819)

ჯგუფი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზარალის რეზერვს ყოველთვის აფასებს მთელი სასიცოცხლო ვადის მსზ-ის ოდენობის თანხით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე ფასდება დებიტორის დეფოლტის წარსული გამოცდილებითა და დებიტორის მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობის ანალიზით, რომელიც დებიტორისთვის სპეციფიური ფაქტორებითა და მისი დარგის ზოგადი ეკონომიკური მდგომარეობით კორექტირდება. მხედველობაში მიიღება აგრეთვე ანგარიშგების თარიღში ვითარების საპროგნოზო მიმართულება და არსებული ვითარება. ჯგუფმა 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე ყველა ჯგუფურად შეფასებული მოთხოვნის ზარალის რეზერვი 100%-ით შეფასა, რადგან ისტორიული გამოცდილება ცხადყოფს, რომ ეს მოთხოვნები ამოღებას აღარ ექვემდებარება. ზოგიერთი კონტრაგენტისათვის, რომლებიც ინდივიდუალურად შეფასდა, ჯგუფმა მხედველობაში მიიღო საპროგნოზო ფულადი ნაკადები და მათ საფუძველზე განსაზღვრა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნას ჩამოწერს, როდესაც არსებობს იმის მანიშნებელი ინფორმაცია, რომ დებიტორი მძიმე ფინანსურ სირთულეს განიცდის და თანხის ამოღების რეალური პერსპექტივა არ არსებობს.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია მთლიანი სასიცოცხლო ვადის მსზ-ის მოძრაობა, რომელიც აღიარებული იქნა სავაჭრო მოთხოვნებზე ფასს 9 სტანდარტში აღწერილი გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად:

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი
ნაშთი 12 იანვარი 2018	-
გაუფასურების რეზერვი	-
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018	-
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	1,654
გაუფასურების რეზერვი	1,165
ნაშთი 31 დეკემბერი 2019	**2,819**

14. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ავტორიზებული და გადახდილი საწესდებო კაპიტალი გაუტოლდა 27 ლარს. 2019 წლის განმავლობაში დამატებითმა შენატანმა შეადგინა 1,643 ლარი.

2019 და 2018 წლების განმავლობაში გამოცხადებული და გადახილი დივიდენდები იყო 7,130 ლარი და 6,772 ლარი, შესაბამისად.

15. გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადასახადებმა, მოგების გადასახადის გარდა მოიცვა დღგ-ს, აქციზის და სხვა საგადასახადო გადასახდელები. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

16. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულებებში შედის 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული ავანსები, რომელთაგან ყველა დაკავშირებულია პროდუქციის გაყიდვებთან. ჯგუფი მათ სახელშეკრულებო ვალდებულებებად აღიარებს მანამდე, სანამ კლიენტს საქონელი არ მიეწოდება. ჯგუფის დასკვნით, ეს ხელშეკრულებები მოიცავს ფინანსურ კომპონენტს. 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, 75 ლარისა და ნული ლარის ოდენობის ფინანსური ხარჯები აღიარებულია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

17. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა გადასახდელები იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
გადასახდელები წინა მფლობელების მიმართ	1,627	-
გადასახდელები მომწოდებლების მიმართ	923	164
გადასახდელი ხელფასები	39	14
სხვა გადასახდელები	1	1
სულ	**2,590**	**179**

ჯგუფს შპს „გეოდისტრიბუციისა“ და სს „თბილისი თამბაქოს“ წინა მფლობელების მიმართ ეკისრება გადასახდელები მათგან შეძენილი აქციების სანაცვლოდ.

18. აღებული სესხები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღებული სესხების პირობები იყო:

აღებული სესხები	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
„ბაზის ბანკი“	GEL	12%	08-2020	3,301	-
„ბაზის ბანკი“	GEL	14%	02-2020	1,883	-
მიხეილ ჩხარტიშვილი	GEL	10%	06-2021	155	-
მიხეილ ჩხარტიშვილი	GEL	11.3%	09-2023	129	54
რატი ღვამბერია	GEL	11.3%	08-2023	56	36
„კამექს ინთერნეშენალი“	GEL	11.3%	08-2023	29	17
სულ აღებული სესხები:				**5,553**	**107**

აღებული სესხების მოძრაობა 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	მოძრაობა
წმინდა სესხი 12 იანვარი 2018	-
დამატება ძირ თანხაზე	104
დარიცხული პროცენტი	3
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2018	**107**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	5,264
დამატება ძირ თანხაზე	11,730
დარიცხული პროცენტი	714
გადახდილი ძირი თანხა	(11,766)
გადახდილი პროცენტი	(496)
წმინდა სესხი პერიოდის ბოლოს	**5,553**

19. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით:

(1) პირველი დონე არის შეფასება კვოტირებული ფასებით (არაკორექტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე,
(2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვან მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში შესაძლებელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და
(3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას იყენებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაზე დაფუძნებულ შეფასებებს. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვნად კორექტირება ესაჭიროება, ეს შეფასება მესამე დონისაა. შესაფასებელი მონაცემის მნიშვნელობა დგინდება სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მოსალოდნელ, სამომავლო ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომელიც დისკონტირდება ახალი, მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის მატარებელი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, ამ ინსტრუმენტების მოკლევადიანობის გამო, სამართლიან ღირებულებასთანაა მიახლოებული.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულგანაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილ იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

ფულისა და ფულის ექვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის მონაცემებით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ღირებულებისა - მესამე დონის მონაცემებით.

კაპიტალის რისკის მართვა - ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, კომპანია აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფის სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა ფული და ფულის ექვივალენტები და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	324	11
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,120	-
გაცემული სესხები	229	128
სულ ფინანსური აქტივები	**5,673**	**139**

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	2,590	179
აღებული სესხები	5,553	107
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**8,143**	**286**

კომპანიის ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედი ძირითადი რისკებია სავალუტო, გეოგრაფიული, საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები ძირითადად საქართველოში მდებარეობს და მისი ბიზნეს-გეგმები კრიტიკულადაა დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და წესრიგზე. ქვეყანა განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. ამგვარად, ჯგუფი ექვემდებარება საქართველოში არსებული ბიზნეს გარემოს გაუარესების რისკებს.

აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაციაა:

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	31 დეკემბერი 2019 სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	324	-	-	324
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,120	-	-	5,120
გაცემული სესხები	229	-	-	229
სულ ფინანსური აქტივები	**5,673**	**-**	**-**	**5,673**

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათასობით ქართულ ლარში)

ფინანსური ვალდებულებები				
აღებული სესხები	5,553	-	-	5,553
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	1,883	579	128	2,590
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**7,436**	**579**	**128**	**8,143**
წმინდა პოზიცია	**(1,763)**	**(579)**	**(128)**	**(2,470)**

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	31 დეკემბერი 2018 სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	-	-	11
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	-	-
გაცემული სესხები	128			128
სულ ფინანსური აქტივები	**139**	**-**	**-**	**139**
ფინანსური ვალდებულებები				
აღებული სესხები	107	-	-	107
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	179	-	-	179
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**286**	**-**	**-**	**286**
წმინდა პოზიცია	**(147)**	**-**	**-**	**(147)**

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც ჯგუფი სარგებლობს. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2019	
	აშშ დოლარი 1 = 2.8677 ლარი	ევრო 1 = 3.2095 ლარი
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	15	2
სულ ფინანსური აქტივები	**15**	**2**
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	2,332	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**2,332**	**-**
მთლიანი წმინდა პოზიცია	**(2,317)**	**2**

	31 დეკემბერი 2018	
	აშშ დოლარი 1 = 2.6766 ლარი	ევრო 1 = 3.0701 ლარი
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	162	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**162**	**-**
მთლიანი წმინდა პოზიცია	**(162)**	**-**

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

31 დეკემბერი 2019	**აშშ დოლარი ზეგავლენა**		**ევრო ზეგავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**	**ლარი/ევრო+ 20%**	**ლარი/ევრო- 20%**
მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე	(463)	463	-	-

31 დეკემბერი 2018	**აშშ დოლარი ზეგავლენა**		**ევრო ზეგავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო- 20%**
მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე	(32)	32	-	-

საპროცენტო განაკვეთის რისკი – საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება უარყოფითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფზე საპროცენტო განაკვეთის შეზღუდული რისკი ვრცელდება, რადგან იგი სახსრებს სესხულობს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებით.

<u>მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები</u>

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიარობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება.

მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად,

ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას. როდესაც საინვესტიციო ბაზარი სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს. შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს.

მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ ჯგუფის თვალსაზრისს ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რომელიც იმის რისკია, რომ კლიენტი დროულად ვერ დაფარავს ჯგუფის მიმართ არსებულ დავალიანებას. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ზემოქმედებას. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე ეკონომიკური ფაქტორები მოქმედებს, ხელმძღვანელობას აზრით, უკვე აღრიცხული რეზერვების მიღმა ზარალის დიდი რისკი არ არსებობს.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია მაღალია იმის გამო, რომ კლიენტების ბაზა მცირე და ურთიერთდაკავშირებულია. 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების 98% და ნული პროცენტი მეკავშირე მხარეებზე მოდის. 2019 და 2018 წლების განმავლობაში მეკავშირე მხარეებიდან მიღებულმა შემოსავალმა შეადგინა მთლიანი გაყიდვების 70% და ნული პროცენტი, შესაბამისად.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს.

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2019						
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	2,295	295	-	-	-	**2,590**
აღებული სესხები	280	1,954	3,433	1	-	**5,668**
	2,575	**2,249**	**3,433**	**1**	**-**	**8,258**

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათასობით ქართულ ლარში)

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2018						
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	179	-	-	-	-	**179**
აღებული სესხები	107	-	-	-	-	**107**
	286	**-**	**-**	**-**	**-**	**286**

20. გარიგებები მეკავშირე მხარეებთან

მეკავშირე მხარეები მოიცავს აქციონერებს, მეკავშირე საწარმოებს, ჯგუფის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და უმაღლესი ხელმძღვანელობის შემადგენლობას. მეკავშირე მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ განახორციელებენ. მეკავშირე მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით.

მეკავშირე მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. მეკავშირე მხარეებთან ჯგუფს გააჩნია შემდეგი ნაშთები:

	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			
	საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		4,991	19	**5,010**
გაცემული სესხები	-	-	229	**229**
აღებული სესხები	284	-	85	**369**
შემოსავალი	-	3,304	-	**3,304**
ფინანსური შემოსავალი	-	-	6	**6**
ფინანსური ხარჯები	153	-	20	**173**

	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			
	საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
გაცემული სესხები	-	-	128	**128**
აღებული სესხები	54	-	53	**107**
საპროცენტო ხარჯი	2	-	1	**3**

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი ბენეფიტებითაა წარმოდგენილი, 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 1,064 ათასი ლარი და 1 ათასი ლარი, შესაბამისად.

21. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს რაიმე გარანტიები არ უკისრია.

სამართლებრივი დავები. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი რაიმე მნიშველოვან სასამართლო დავაში არ მონაწილეობდა. ხელმძღვანელობის აზრით, მომავალში მნიშვნელოვანი ოდენობის დაურიცხავი ზარალის გაწევა მოსალოდნელი არ არის. შესაბამისად, ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვი არ შექმნილა. 2020 წლის სექტემბერში ჯგუფის წინააღმდეგ აღიძრა სამართლებრივი სარჩელი უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის გამო. მოთხოვნილი იქნა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ აღნიშნული სარჩელის გამო ფულის გადინება მოსალოდნელი არ არის.

გადასახადები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს და ტრანსაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად. ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2019 და 2018 წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, მსოფლიოში სწრაფად ვრცელდება ახალი კორონავირუსული დაავადება (კოვიდ-19), რასაც 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ მიანიჭა პანდემიის სტატუსი. ბევრი ქვეყნის მიერ კოვიდ-19-ის გავრცელების შესაკავებლად მიღებული ზომები მრავალი კომპანიისათვის მნიშვნელოვან საოპერაციო შეფერხებებს იწვევს და დიდ ზეგავლენას ახდენს გლობალურ ფინანსურ ბაზრებზე. სიტუაციის სწრაფი განვითარების გამო, ამან შეიძლება ბევრ სექტორში მოღვაწე კომპანიის ბიზნესებზე იმოქმედოს, მათ შორის, თუმცა არა მხოლოდ, შეაფერხოს ბიზნესის ოპერირება საწარმოო პროცესის შეწყვეტის ან ინფრასტრუქტურის დახურვის, მიწოდების ქსელის გაწყვეტის, პერსონალის კარანტინის, შემცირებული მოთხოვნისა და დაფინანსების მოძიების გართულების გამო. გარდა ამისა, კომპანიაზე კოვიდ-19-ის მზარდი ეფექტი შეიძლება აისახოს გლობალურ ეკონომიკაზე და მსხვილ ფინანსურ ბაზრებზე მისი უარყოფითი ზემოქმედების გამო. ჯგუფის ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ეფექტის მნიშვნელობა დიდწილადაა დამოკიდებული ხანგრძლივობასა და მსოფლიოსა და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტზე.

22. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ

2020 წელს შვილობილმა კომპანიამ სს „თბილისი თამბაქომ“ ხელი მოაწერა საკრედიტო ხაზის ხელშკრულებებს „ბაზის ბანკთან“ და „ქართუ ბანკთან“, 6 მილიონი და 18 მილიონი ლარის ოდენობით, შესაბამისად. ხელმოწერის დღისათვის ამ საკრედიტო ხაზის 21 მილიონი ლარი გადახდილია.

2020 წლის ივნისში სს „თბილისი თამბაქომ“ ხელი მოაწერა ხელშეკრულებას, რომლის მიხედვით, იგი არის „თამბაქო ჰოლდინგთან“ და „გეოდისტრიბუციასთან“ ერთად „ქვიზ ქონსალთინგისა“ და „ვიბრო დიაგნოსტიკსის“ (სხვა მეკავშირე მხარეები) 34,000 ლარის ოდენობის სესხის გარანტორი. ამ ხელშეკრულებით „თბილისი თამბაქოს“ მიწა დაგირავებულია.

2020 წლის სექტემბერში სს „თბილისი თამბაქოს“ წინააღმდეგ აღიძრა სამართლებრივი სარჩელი უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის გამო. მოთხოვნილი იქნა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ აღნიშნული სარჩელის გამო ფულის გადინება მოსალოდნელი არ არის.

2020 წლის 30 ივნისს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ შეისყიდა შპს „გეოდისტრიბუციის“ დარჩენილი 50% და შესაბამისად, გახდა კომპანიის ერთადერთი მფლობელი. გადახდილმა ანაზღაურებამ შეადგინა 50 ათასი ლარი. ჯგუფმა კონტროლის მოპოვებამდე მიიღო 5,988 ათასი ლარის ოდენობის დივიდენდები.

2020 წლის 30 ივნისს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ შეისყიდა შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ დარჩენილი 50% და 95%-იანი მთლიანი წილით გახდა მაკონტროლებელი მხარე.

2021 წლის მარტში „ჯგუფმა სმარტ კაპიტალმა“ გაყიდა კუთვნილი წილი „ჯორჯიან როუდ კონსტრაქშენ გრუპში“.

2020-2021 წლების განმავლობაში მშობელს, „სმარტ კაპიტალ ჯგუფს“ გადაეხადა დივიდენდები 24,602 ათასი ლარის ოდენობით.

23. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2021 წლის 29 აპრილს.

ჯგუფის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ („კომპანია“) დაფუძნებულია საქართველოში 2018 წლის 12 იანვარს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს საგადასახადო ორგანოებში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404550650. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, გერგეტის ქუჩა 3.

2018 წლის 22 იანვარს კომპანიამ დააფუძნა ერთობლივი საწარმო, შპს „თობაქო ჰოლდინგი“, 50%-იანი წილით. 2019 წლის 9 სექტემბერს ფლობილი წილის 5% გადაეცა შპს „ჯორჯიან რითეილ ისთეით გრუპს“.

2018 წლის 1 ივნისს კომპანიამ დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „სმარტ კაპიტალ კონსტრაქშენი“, რომელმაც, თავის მხრივ, 2019 წლის 12 ივნისს დააფუძნა შპს „ჯორჯიან როუდ კონსტრაქშენ გრუპი“.

2019 წლის 7 მარტს კომპანიამ სს „თბილისი თამბაქოში“ შეისყიდა აქციების 42.5%. 2019 წლის 5 აპრილს დამატებით შესყიდული იქნა აქციების 7.5%. 2019 წლის 4 ივნისს კომპანიამ კონტროლი მოიპოვა სს „თბილისი თამბაქოზე“ და გახდა კომპანიის 100%-იანი აქციონერი. ინფორმაცია შესყიდვის თაობაზე მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

2019 წლის 23 ოქტომბერს კომპანიამ შეისყიდა წილის 50% ერთობლივ საწარმოში შპს „გეოდისტრიბუცია“. ეს უკანასკნელი დაკავებულია სს „თბილისი თამბაქოსგან“ შესყიდული თამბაქოს ნაწარმის დისტრიბუციაში. ერთობლივი საწარმოების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-11 შენიშვნაში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო დამფუძნებელი და 100%-იანი აქციონერი იყო შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“.

ჯგუფი არის საქართველოს ბაზარზე თამბაქოს ნაწარმოს წამყვანი მწარმოებელი. ჯგუფი ყიდის ორი ტიპის პროდუქტს: თამბაქოსა და სიგარეტს.

თამბაქოს ნაწარმი

2019 წლის მეორე ნახევარში სააქციზო გადასახადი საგრძნობლად გაიზარდა, რამაც შეამცირა ხელმისაწვდომობა სიგარეტსა და მისი ბაზარი. ამ გამოწვევას ჯგუფმა წარმატებით უპასუხა დაფასოებული თამბაქოს წარმოებით, რომელიც პირველი იყო ბაზარზე. ჯგუფი ყიდის სხვადასხვა ხარისხისა და ფასის თამბაქოს. ქვემოთ ჩამოთვლილია თამბაქოს ძირითადი პროდუქტები:

თამბაქო პირველი – ეს პროდუქტი ბაზარზე წარმოდგენილ იქნა 2019 წლის ნოემბერში. იგი წარმოდგენილია ორი მარკით - წითლითა და ლურჯით და ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. ეს თამბაქო გამოირჩევა უნიკალური გემოთი და ხელმისაწვდომი ფასით და არის მაღალი ხარისხისა და გონივრული ფასის დაბალანსების კარგი მაგალითი.

თამბაქო რიო - ეს პროდუქტი ბაზარზე გამოჩნდა 2019 წლის ნოემბერში. იგი წარმოდგენილია ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. რიოს უნიკალურმა ბლენდმა უზრუნველყო მისი სწრაფი გავრცელება საქართველოს ბაზარზე.

თამბაქო ამერიკან გოლდი - ეს პროდუქტი ბაზარზე გამოჩნდა 2019 წლის დეკემბერში. იგი წარმოდგენილია ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. კონკურენტულმა ფასმა და მაღალი ხარისხის თამბაქომ თავიდანვე მიიზიდა ბევრი მწეველი.

თამბაქო ბრიტიშ როიალი - ეს პროდუქტი ბაზარზე გავიდა 2020 წლის ივლისში. იგი წარმოდგენილია ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. ბრიტიშ როიალი უმაღლესი ხარისხის თამბაქოა და ბაზარზე გასვლისთანავე დიდი პოპულარობა შეიძინა.

სიგარეტი

„პირველი“ სიგარეტის პირველი ქართული ბრენდია. პროდუქტის მაღალი ხარისხისა და მთელ ქვეყანაში ხელმისაწვდომობის გამო მან მკვიდრად მოიკიდა ფეხი ბაზარზე და დიდი რაოდენობის ერთგული მწეველი ჰყავს.

„პირველი ინტერ რედი“ – „პირველი ინტერი“ საქართველოს ბაზარზე ერთ-ერთი ყველაზე გაყიდვადი ბრენდია და პირველია, რომელიც კლიენტებს ჩვენმა კომპანიამ შესთავაზა. იგი წარმოდგენილია „პირველი ინტერ რედითა“ და „პირველი ინტერ ბლუთი“. ეს ორი მარკა კონსისტენტურობით განსხვავდება.

„პირველი პრემიუმ ბლუ“ – „პირველის“ ბრენდი „პირველი პრემიუმის“ შემოტანით გაფართოვდა. მაღალი ხარისხის თამბაქოსა და ბრენდის მაღალი სანდოობის წყალობით „პირველი პრემიუმმა“ სწრაფად მოიპოვა ერთგული მომხმარებლები და გახდა ქართული ბაზრის ერთერთი ყველაზე წარმატებული ბრენდი.

ჯგუფის საწარმოო ფართი მდებარეობს დედაქალაქ თბილისში. სტაბილური ოპერირების წლების განმავლობაში ჯგუფმა მოიპოვა სტაბილური და სანდო პარტნიორის რეპუტაცია.

ჯგუფის სადისტრიბუციო ქსელი მთელ ქვეყანას მოიცავს და მისი პროდუქტები ყველა რეგიონშია წარმოდგენილი. სადისტრიბუციო მომსახურებას ექსკლუზიურად უზრუნველყოფს შპს „გეოდისტრიბუცია“. არსებული პროდუქტების მუდმივი გაუმჯობესება და ახალი ბრენდების შემოტანა, რომლებიც მომხმარებელთა მოთხოვნებს შეესაბამება, კორპორატიული მმართველობითი სტრატეგიის განუყოფელი ნაწილია.

ჯგუფის სტრატეგია წარმოადგენს მაღალი ხარისხის თამბაქოს ნაწარმის დამზადება და კლიენტებისათვის მიყიდვა. ამ მიზნის მისაღწევად ჯგუფს მაღალი ხარისხის თამბაქოს ფოთლები შემოაქვს მსოფლიოს წამყვანი მომწოდებლებისგან.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები
(თანხები ნაჩვენებია ათასობით ლარში)

2019 წელს კომპანიამ აღრიცხა 4,717 ათასი ლარის შემოსავალი. მთლიანი მოგების მარჟამ 2019 წელს 38% შეადგინა.

	2019	2018
შემოსავალი	4,717	-
მთლიანი მოგება	1,785	-
წმინდა მოგება	31,785	7,130
მთლიანი მოგება (%)	38%	-

2019 წელს შემოსავლის მატება გამოწვეულია სს „თბილისი თამბაქოს“ შესყიდვით, რომელიც თამბაქოსა და სიგარეტის დამზადება-გაყიდვითაა დაკავებული. ჯგუფის წმინდა მოგების ზრდა ძირითადად გამოწვეულია ხელსაყრელი შესყიდვებით მიღებული მოგებით. დეტალები იხილეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაში.

2020 წელს ჯგუფმა კონტროლი მოიპოვა შპს „თობაქო ჰოლდინგსა“ და შპს „გეოდისტრიბუცია“, რათა დაესრულებინა ჯგუფის ქვეშ თამბაქოს კომპანიების ფორმირება.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებული იყო 142 და 148 ადამიანი, შესაბამისად.

ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შესყიდვის თაობაზე

2019 და 2018 წლებში კომპანიას აქციები არ უყიდია.

კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკებისა და რისკების მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

ჯგუფში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და სამართლებრივ რისკებზე. ფინანსური რისკის ერთ-ერთი კომპონენტია საკრედიტო რისკი, რომელიც არის იმის რისკი, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს ვადის დადგომისას სრულად დავალიანების დაფარვას. ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად იწვევს საკრედიტო რისკს, ძირითადად მოიცავს გაცემულ სესხებს, სავაჭრო მოთხოვნებსა და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს. ჯგუფში მოქმედებს იმის უზრუნველოფის პროცედურები, რომ საქონელი მიეწოდოს სათანადო საკრედიტო ისტორიის მქონე კლიენტებს და ალტერნატიული გადახდის პროცედურები (მაგალითად, ავანსად გადახდა). მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება და ფული და ფულის ეკვივალენტები მთლიანად. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე ეკონომიკური ფაქტორები მოქმედებს, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ჯგუფს იმაზე მეტი ზარალის რისკი, რაც ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვითაა გათვალისწინებული, არ ეკისრება.

საბაზრო რისკი. ჯგუფს ეკისრება საბაზრო რისკების ზემოქმედება. საბაზრო რისკები ძირითადად დაკავშირებულია საქონლის ფასებთან, რასაც ბაზარი განსაზღვრავს კლიენტზე გასაყიდი მაქსიმალური ფასის დაწესებით. იმის მიუხედავად, რომ ჯგუფს ქართულ ბაზარზე ფასების დადგენის გარკვეული უნარი გააჩნია, ეს უნარი გარკვეულწილად შეზღუდულია კონკურენტების მოქმედებით, რომლებიც წარმოდგენილია თამბაქოს ნაწარმის ძირითადი იმპორტიორებით და აგრეთვე თამბაქოს ნაწარმზე საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ დაწესებული და მზარდი გადასახადებით.

ხელმძღვანელობას რისკის მისაღებ დონეზე ლიმიტი აქვს დაწესებული და რისკები რეგულარულად კონტროლდება. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებამ ჯგუფს შეიძლება ვერ აარიდოს ზარალი ბაზრის უფრო არასასურველი მოძრაობების შემთხვევაში.

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები განთავსებულია საქართველოში. ქვეყანა განვითარებადი ბაზრის გარკვეული ნიშნებით ხასიათდება. როგორც ასეთი, კომპანიაზე მოქმედებს საქართველოში ბიზნეს-გარემოს გაუარესების რისკი.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებაში ხელმძღვანელობას დაწესებული აქვს რისკის ლიმიტი. პოზიციები ყოველთვიურად კონტროლდება.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკის კონსერვატიული მართვა გულისხმობს საკმარისი ნაღდი ფულის შენარჩუნებასა და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას გარანტირებული საკრედიტო საშუალებების საკმარისი ოდენობით.

ლიკვიდობის რისკი იმართება სასესხო კაპიტალზე წვდომითა და საპროგნოზო და რეალური ფულადი ნაკადების მუდმივი მონიტორინგით. ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხდება ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებში და ერთიანდება ჯგუფის ფინანსების დონეზე. პროგნოზირებისას ხდება ჯგუფის სესხის რეფინანსირების გეგმების გათვალისწინება. ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტი აკვირდება ლიკვიდობის მოთხოვნებს, რომ უზრუნველყოს საკმარისი ნაღდი ფულის არსებობა საოპერაციო საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად და აგრეთვე აუთვისებელი თანხების არსებობა სასესხო საშუალებებიდან, რომ ჯგუფმა არ დაარღვიოს სესხის აღების ლიმიტები.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები, რომლებიც გაანალიზებულია დარჩენილი საკონტრაქტო ვალდებულებით. ვადიანობის ცხრილში ნაჩვენები თანხები არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები დისკონტირების გარეშე, მთლიანი სასესხო გარანტიების ჩათვლით. ამგვარი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ნაჩვენები ფულადი ნაკადებისგან განსხვავდება, რადგან ეს თანხა დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ეფუძნება.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო გადახდების ვადიანობის ანალიზია:

	ერთ თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2019						
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	2,295	295	-	-	-	**2,590**
აღებული სესხები	280	1,954	3,433	1	-	**5,668**
	2,575	**2,249**	**3,433**	**1**	**-**	**8,258**

	ერთ თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2018						
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	179	-	-	-	-	**179**
აღებული სესხები	107	-	-	-	-	**107**
	286	**-**	**-**	**-**	**-**	**286**

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მზარდი წნეხი ჯგუფის ლიკვიდობაზე მოგვარდება კომერციული ბანკებიდან ახალი საკრედიტო საშუალებების მიღებით ან არსებულ სესხებზე საპროცენტო განაკვეთების შემცირებით, ხარჯების ბაზისის გაუმჯობესებით, წარმადობის გაზრდითა და ახალი კონტრაქტების აქტიური მოძიებით.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთი არის ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის დამოკიდებულება საპროცენტო განაკვეთების არახელსაყრელ მოძრაობაზე, რაც გამოიხატება მოზიდულ სახსრებზე დარიცხული პროცენტის გაზრდით ან მიღებული სახსრებით უზრუნველყოფილი შემოსავლის შემცირებით. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც დაადგენდა, თუ რამდენი უნდა იყოს ჯგუფში მოქმედი ფიქსირებული თუ ცვლადი განაკვეთი. თუმცა, ანგარიშგების თარიღისათვის ყველა საპროცენტო განაკვეთი სესხებზე ფიქსირებულია, გარდა „ქართუ ბანკის“ სესხისა, რომელიც საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ იქნა მიღებული და 6 თვიანი LIBOR + წლიური % განაკვეთი ერიცხება.

პოლიტიკური რისკები. არასტაბილურ პოლიტიკურ გარემოს უარყოფითად შეუძლია იმოქმედოს პროდუქტებზე მოთხოვნაზე, შემოსავლებსა და მომგებიანობაზე. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკური გარემოს ცვლილებებს პოტენციური სამომავლო მოვლენების განჭვრეტისა და აუცილებელი და საკმარისი ცვლილებების გატარების მიზნით.

კოვიდ-19-ის რისკი. ბიზნეს-ოპერაციების შეწყვეტა წარმოების გაჩერების და ინფრასტრუქტურის დახურვის, მიწოდების ქსელის შეფერხების, პერსონალის კარანტინის, შემცირებული მოთხოვნისა და დაფინანსების მოზიდვის სირთულის გამო. ხელმძღვანელობა ყველა ზომას ატარებს, რაც ჯანდაცვის

ორგანიზაციების მიერ არის რეკომენდებული, იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ბიზნეს-ოპერაციებმა დააკმაყოფილოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებული რეგულაციები და კომპანიამ შეძლოს ოპერირების გაგრძელება.

აქციზიანი სიგარეტების მოხმარება კვლავაც მცირდება. ეს შემცირება მრავალი ფაქტორითაა გამოწვეული, მათ შორისაა გაზრდილი გადასახადები და ფასები, მთავრობის აქტები, მოწევის მიმართ შემცირებული სოციალური ტოლერანტობა, უწყვეტი ეკონომიკური და გეოპოლიტიკური განუსაზღვრელობა. სიგარეტს მაღალი გადასახადი ერიცხება. შემოთავაზებული და უკვე აღსრულებულია სიგარეტთან დაკავშირებული გადასახადების მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც სავარაუდოდ მრავალ იურისდიქციაში კვლავაც გაგრძელდება. გადასახადების ზრდამ შეიძლება არაპროპორციულად იმოქმედოს ჩვენს მომგებიანობაზე და ნაკლებ კონკურენტულები გაგვხადოს საბაზრო მეტოქეების მიმართ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებასა და ახალი პროდუქტების შემოტანას საბაზრო წილის გაზრდისა და კონკურენტულობის შენარჩუნების მიზნით. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურად აანალიზებს გაყიდვებს და პროგნოზებს აკეთებს სიგარეტთან დაკავშირებულ გადასახადებთან დაკავშირებით, რათა მომავალ პერიოდებზე მდგრადი განვითარების გეგმა შეიმუშაოს.

მომავალი პერსპექტივები

კოვიდ-19-ის პანდემისი გავრცელებამ უარყოფითად იმოქმედა მსოფლიოს ეკონომიკასა და კონკრეტულ ქვეყნებზე. მომავლის გაუარესებულმა პერსპექტივამ წლის ბოლოსთვის გაზარდა სავალუტო ბაზრის მერყეობა და ქართული ლარი აშშ დოლართან მიმართებაში მნიშვნელოვნად გაუფასურდა.

ჯგუფის ოპერაციებზე კოვიდ-19-ის რეგულაციებზე მნიშვნელოვნად არ უმოქმედია. ჯგუფი ყველა რეკომენდაციასა და რეგულაციას ასრულებს, რათა მის ოპერაციებს შეწყვეტის საფრთხე არ დაემუქროს.

ჯგუფი გეგმავს პორტფელის გაფართოებას საერთაშორისო ბაზრებზე მორგებული პროდუქტების შემუშვებით, რაც, მისი აზრით, გაზრდის ბაზარზე ჯგუფის წილს და მისაღებ შემოსავალს.

ჯგუფი „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობის ანგარიში და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული
წლისათვის

ჯგუფი „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“

სარჩევი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2-4

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება:

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიში 5

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში 6

კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიში 7

ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიში 8

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებისთვის: 9-37

1. ზოგადი ინფორმაცია 11
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) ინტერპრეტაციების გამოყენება 11
3. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკების მოკლე აღწერა 14
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები 29
5. შვილობილი კომპანიის შესყიდვა 30
6. ამონაგები 32
7. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება 32
8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 32
9. ძირითადი საშუალებები 33
10. საინვესტიციო ქონება 34
11. ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოში 34
12. მარაგები 36
13. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 36
14. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება 37
15. გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა 38
16. სახელშეკრულებო ვალდებულებები 38
17. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები 38
18. აღებული სესხები 38
19. ფინანსური ინსტრუმენტები 39
20. გარიგებები მეკავშირე მხარეებთან 44
21. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები 45
22. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ 46
23. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 46

მმართველობის ანგარიში 47

ჯგუფი „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენისა“ და მისი შვილობილების („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფის ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან შესაბამისობას.
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მზადდება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მოიცავს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;

ჯგუფი „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

- მმართველობის ანგარიშში მოცემული ინფორმაცია, ყველა არსებითი თვალსაზრისით, შეესაბამება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის აუდიტირებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცდა ხელმძღვანელობას მიერ 2021 წლის 29 აპრილს:

ხელმძღვანელობას სახელით:

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2021 წლის 29 აპრილი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ მფლობელებსა და ხელმძღვანელობას:

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენისა“ და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კაპიტალის ცვლილებებისა და ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებულ ანგარიშებს 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთად „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

ჩვენი აზრით, გარდა „პირობითი მოსაზრების საფუძველში“ აღწერილი საკითხის ზემოქმედების შედეგისა, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ჯგუფის აუდიტორებად დავინიშნეთ 2021 წლის 17 მარტს და არ დავსწრებივართ წლის ბოლოს ჩატარებულ მარაგების ფიზიკურ დათვლას. ჩვენ, ალტერნატიული საშუალებებით, ვერ დავრწმუნდით 2019 წლის 31 დეკემბრისა და ამავე წლის 1 იანვრისათვის ფლობილი მარაგების რაოდენობაში. ვინაიდან მარაგების საწყისი და საბოლოო ნაშთები შედის კონსოლიდირებული ფინანსური შედეგების გაანგარიშებაში, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იყო თუ არა კორექტირება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახულ წლიურ მოგებასთან და ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახულ საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ წმინდა ფულად ნაკადებთან მიმართებაში.

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ჩვენი ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით ჯგუფისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი). შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პირობითი მოსაზრების გასაკეთებლად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

როგორც ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-20 შენიშვნაშია ნაჩვენები, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ წელს ჯგუფის გაყიდვების 70% მოდიოდა მეკავშირე მხარეებზე. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, მოიცავს მმართველობის ანგარიშს. ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს სხვა ინფორმაციის გაცნობას და ამ პროცესში, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და ფინანსურ ანგარიშგებას ან აუდიტის დროს მოპოვებულ ინფორმაციას შორის, ან ხომ არ არის იგი სხვაგვარად არსებითი შეცდომების შემცველი. თუ, ჩვენ მიერ ჩატარებული სამუშაოს საფუძველზე, დავასკვნით, რომ მმართველობის ანგარიშში მოცემულია არსებითად მცდარი ინფორმაცია, ჩვენ მოვალენი ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ.

ამ თვალსაზრისით, ჩვენ განსაცხადებელი არაფერი გვაქვს.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

ხელმძღვანელობა მოვალეა, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა მოვალეა, შეაფასოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძვლად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს ჯგუფის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები მოვალენი არიან, უზედამხედველონ ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული მოსაზრება, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე, შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანზაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე, აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების („კანონი“) შესაბამისად მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიში მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას.

პროცედურები შევარჩიეთ და ჩავატარეთ საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, კანონის მოთხოვნებთან ჯგუფის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობის ანგარიშში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

სტუარტ ლეიტონი

დელოიტი და ტუშის სახელით

2021 წლის 29 აპრილი

თბილისი, საქართველო

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019	2018
ამონაგები	6	4,717	-
გაყიდული საქონლის თვითღირებულება	7	(2,932)	-
საერთო მოგება		**1,785**	-
გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები		(36)	(1)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(4,838)	(120)
მოგება ინვესტიციაზე	5	2,229	-
მოგება ხელსაყრელი შესყიდვიდან	5	25,391	-
წილი ერთობლივი საწარმოების შედეგებიდან	11	8,166	7,255
სხვა შემოსავალი, წმინდა		6	-
ფინანსური შემოსავალი		6	-
ფინანსური ხარჯი	16,18	(789)	(3)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა		(135)	(1)
მოგება გადასახადამდე		**31,785**	**7,130**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური მოგება		**31,785**	**7,130**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		**31,785**	**7,130**

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2021 წლის 29 აპრილი

11-51 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ჯგუფი „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	24,246	147
საინვესტიციო ქონება	10	918	-
არამატერიალური აქტივები		28	-
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში	11	494	-
გაცემული სესხები		229	128
გრძელვადიანი მარაგები	12	1,624	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**27,539**	**275**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	12	6,580	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	5,120	-
გადახდილი ავანსები		125	-
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		-	27
წინასწარ გადახდილი მოგების გადასახადი		177	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები		324	11
სულ მიმდინარე აქტივები		**12,326**	**38**
სულ აქტივები		**39,865**	**313**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	1,670	27
გაუნაწილებელი მოგება	14	25,063	-
სულ კაპიტალი		**26,733**	**27**
ვალდებულებები			
მიმდინარე ვალდებულებები			
გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა	15	2,012	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	16	2,977	-
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	17	2,590	179
აღებული სესხები	18	5,553	107
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**13,132**	**286**
სულ ვალდებულებები		**13,132**	**286**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**39,865**	**313**

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2021 წლის 29 აპრილი

11-51 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ჯგუფი „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“

კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 12 იანვარი 2018		-	-	-
შენატანი კაპიტალში		27	-	27
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	7,130	7,130
გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები	14	-	(7,130)	(7,130)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018		27	-	27
საწესდებო კაპიტალის გაზრდა	14	1,643	-	1,643
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	31,785	31,785
გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები	14	-	(6,722)	(6,722)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2019		1,670	25,063	26,733

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2021 წლის 29 აპრილი

11-51 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება გადასახადამდე		31,785	7,130
კორექტირება:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		190	11
მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი, წმინდა		1,165	-
მოგება ინვესტიციაზე		(2,229)	-
მოგება ხელსაყრელ შესყიდვაზე		(25,391)	-
წილი ერთობლივი საწარმოების შედეგებში		(8,166)	(7,255)
ფინანსური შემოსავალი		(6)	-
ფინანსური ხარჯი		789	3
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი/(მოგება), წმინდა		135	-
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული ზარალი		82	-
ფულადი გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		**(1,646)**	**(111)**
კლება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში		15,010	-
კლება გადახდილ ავანსებში		59	-
ზრდა მარაგებში		(8)	-
კლება დარიცხულ გადასახადებში მოგების გადასახადის გარდა		(9,700)	(27)
ზრდა სახელშეკრულებო ვალდებულებში		617	-
(კლება)/ზრდა სავაჭრო და სხვა გადასახდელებში		(3,296)	179
ფულადი შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		**1,036**	**41**
გადახდილი პროცენტი		(496)	(3)
წმინდა ფულადი შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან *		**540**	**38**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
შვილობილის შესყიდვა ეტაპობრივი შესყიდვით		(3,010)	(158)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(347)	-
ერთობლივი საწარმოს აქციების შესყიდვა		(50)	-
მიღებული დივიდენდები	11	8,390	7,255
გაცემული სესხები		(95)	(128)
წმინდა ფულადი შემოდინება საინვესტიციო საქმიანობიდან		**4,888**	**6,969**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
შემოდინება აღებული სესხებიდან	16	11,730	107
აღებული სესხების დაფარვა	16	(11,766)	-
მიღებული შენატანი კაპიტალში	14	1,643	27
გადახდილი დივიდენდები	14	(6,722)	(7,130)
ფინანსურ საქმიანობაში მიღებული წმინდა ნაღდი ფული		**(5,115)**	**(6,996)**
წმინდა კლება ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში		313	11
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		-	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		11	-
ფული და ფულის ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**324**	**11**

*წმინდა ფულადი შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან მოიცავს ფულადი ნაკადების ცვლილებას მე-5 შენიშვნაში აღწერილი სს „თბილისი თამბაქოს“ საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების შესყიდვის შემდეგ.

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
2021 წლის 29 აპრილი

11-51 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათასობით ქართულ ლარში)

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ („კომპანია“) დაფუძნებულია საქართველოში 2018 წლის 12 იანვარს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს საგადასახადო ორგანოებში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404550650. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, გერგეტის ქუჩა 3.

2018 წლის 22 იანვარს კომპანიამ დააფუძნა ერთობლივი საწარმო, შპს „თობაქო ჰოლდინგი“, 50%-იანი წილით. 2019 წლის 9 სექტემბერს ფლობილი წილის 5% გადაეცა შპს „ჯორჯიან რითეილ ისთეით გრუპს“.

2018 წლის 1 ივნისს კომპანიამ დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „სმარტ კაპიტალ კონსტრაქშენი“, რომელმაც, თავის მხრივ, 2019 წლის 12 ივნისს დააფუძნა შპს „ჯორჯიან როუდ კონსტრაქშენ გრუპი“.

2019 წლის 7 მარტს კომპანიამ სს „თბილისი თამბაქოში“ შეისყიდა აქციების 42.5%. 2019 წლის 5 აპრილს დამატებით შესყიდული იქნა აქციების 7.5%. 2019 წლის 4 ივნისს კომპანიამ კონტროლი მოიპოვა სს „თბილისი თამბაქოზე“ და გახდა კომპანიის 100%-იანი აქციონერი. ინფორმაცია შესყიდვის თაობაზე მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

2019 წლის 23 ოქტომბერს კომპანიამ შეისყიდა წილის 50% ერთობლივ საწარმოში შპს „გეოდისტრიბუცია“.

კომპანია არის ჯგუფის მშობელი კომპანია და ფინანსურ ანგარიშგებაში კონსოლიდირებული ჰყავს შემდეგი შვილობილები:

დასახელება	მოქმედების ქვეყანა	ფლობილი წილი 31 დეკემბერი 2019	ფლობილი წილი 31 დეკემბერი 2018	საქმიანობა
შპს „სმარტ კაპიტალ კონსტრაქშენი“ და მისი შვილობილი	საქართველო	100%	100%	მშენებლობა
სს „თბილისი თამბაქო“	საქართველო	100%	-	თამბაქოს ნაწარმის დამზადება

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მფლობელი იყო შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის საბოლოო მფლობელი იყო მიხეილ ჩხარტიშვილი.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებულ პირთა რაოდენობა იყო 142 და 148, შესაბამისად.

2. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) ინტერპრეტაციების გამოყენება

ჯგუფი არ იყენებს რაიმე ახალ და რედაქტირებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს. ქვემოთ აღწერილია იმ სხვა ახალი და რედაქტირებული ფასს-ების გამოყენება, რომლებიც ძალაში შევიდა 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის:

- ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები;
- ფასს 10 და ბასს 28 (შესწორებები) - აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის ასოცირებულ პირს ან ერთობლივ საწარმოს შორის;
- შესწორება ფასს 3 - ბიზნესის განსაზღვრება
- შესწორება ბასს 1 და ბასს 8 - არსებითობის განსაზღვრება
- ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებები
- შესწორება ბასს 1 - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარედ და გრძელვადიანად
- შესწორება ბასს 16 - ძირითადი საშუალებები - შემოსავალი დაგეგმილ გამოყენებამდე
- ბასს 37 - მძიმე კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯი
- ფასს სტანდარტების გაუმჯობესების წლიური ციკლი (2018-2020 წლების ციკლი: შესწორებები ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, ფასს 16 - იჯარები და ბასს 41 სოფლის მეურნეობა).

შესწორებები ბასს 1 და ბასს 8 არსებითობის განსაზღვრება

შესწორებათა მიზანია, ბასს 1-ით მოცემული არსებითობის განსაზღვრება გახადოს უფრო გასაგები და არ ისახავს მიზნად, შეცვალოს ფასს სტანდარტებში მნიშვნელოვანების საბაზისო ცნება. ახალ განსაზღვრებაში შევიდა უმნიშვნელო ინფორმაციით არსებითი ინფორმაციის „მიჩქმალვის“ ცნება.

მომხმარებლებზე არსებითი ინფორმაციის ზემოქმედების ზღვარი შეიცვალა „შეიძლება ზეგავლენა იქონიოს“ ხარისხიდან „გონივრულად მოსალოდნელია, რომ ზეგავლენა იქონიოს“ ხარისხით.

არსებითობის განსაზღვრება ბასს 8-ში შეიცვალა არსებითობის განსაზღვრებით, რომელიც ბასს 1-შია მოცემული. გარდა ამისა, სტანდარტების საბჭომ ჩაასწორა სხვა სტანდარტები და კონცეპტუალური ჩარჩო, რომელშიც მოცემულია არსებითობის განსაზღვრება ან მოიხმარს ტერმინს „არსებითი“ თანმიმდევრულობის მიზნით.

შესწორება რეტროსპექტიულად ვრცელდება 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე, ვადამდელი გამოყენების ნებართვით.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებები

კონცეპტუალური ჩარჩოს რედაქტირებულ ვარიანტთან ერთად, რომელიც ძალაში შევიდა გამოქვეყნებისას, 2018 წლის 29 მარტს, სტანდარტების საბჭომ აგრეთვე გამოაქვეყნა ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებები, რომლის მიხედვით შესწორებები ეხება სტანდარტებს ფასს 2, ფასს 3, ფასს 6, ფასს 14, ბასს 1, ბასს 8, ბასს 34, ბასს 37, ბასს 38, ფაისკ 12, ფაისკ 19, ფაისკ 20, ფაისკ 22 და სიკ-32.

თუმცა, ყველა შესწორება არ მოიცავს იმ ფორმულირებებს, რომლებიც კონცეპტუალური ჩარჩოს კონკრეტულ მუხლებზე მითითებებს შეიცავს. ზოგიერთი შემთხვევაში განახლება მიზნად ისახავს მხოლოდ იმის ჩვენებას, თუ კონცეპტუალური ჩარჩოს რომელ ვარიანტზეა მითითება (2001 წლის სტანდარტების საბჭოს მიღებული ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის ჩარჩოზე, 2010 წლის სტანდარტების საბჭოს ჩარჩოზე თუ 2018 წლის ახალ, გადამუშავებულ ჩარჩოზე) ან იმის ჩვენებას, რომ სტანდარტში მოცემული განსაზღვრებები არ განახლებულა კონცეპტუალური ჩარჩოს გადამუშავებული ვარიანტის შესაბამისად.

შესწორებების ის ნაწილი, რომლებიც განახლებას გულისხმობს, ძალაშია 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორება სტანდარტში ბასს 1 - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან გრძელვადიანად

ბასს 1 სტანდარტის შესწორებები ეხება მხოლოდ ვალდებულებათა წარმოდგენის ფორმას - მიმდინარედ თუ გრძელვადიანად - ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში და არა - აქტივის, ვალდებულების, შემოსავლის ან ხარჯის პუნქტის ოდენობას ან აღიარების დროს და არც - ამ ერთეულებთან დაკავშირებით განმარტებულ ინფორმაციას.

შესწორებები განმარტავს, რომ ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარედ ან გრძელვადიანად ეფუძნება იმ უფლებებს, რომლებიც პირს გააჩნია საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, აკონკრეტებს, რომ კლასიფიკაციაზე არ მოქმედებს იმის მოლოდინი, გამოიყენებს თუ არა პირი ვალდებულების დაფარვის გადავადების უფლებას, განმარტავს, რომ უფლებები პირს გააჩნია, თუ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ფინანსური დათქმები დაცულია და შემოაქვს „დაფარვის ცნება“, რისი მიზანიც იმის ჩვენებაა, რომ დაფარვა გულისხმობს კონტრაგენტისათვის ნაღდი ფულის, კაპიტალის ინსტრუმენტების, სხვა აქტივებისა თუ მომსახურების გადაცემას.

შესწორებების გამოყენება უნდა მოხდეს რეტროსპექტიულად 2023 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებულ პერიოდებზე. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორება სტანდარტში ბასს 16 - ძირითადი საშუალებები - შემოსავალი დაგეგმილ გამოყენებამდე

შესწორება კრძალავს ძირითადი საშუალებების ერთეულის ღირებულებიდან ისეთი შემოსავლის გამოკლებას, რომელიც მიღებულია აქტივის გამოსაყენებლად გამზადებამდე მიღებული ნაწარმის გაყიდვიდან, ანუ ისეთი შემოსავლის გამოკლებას, რომელიც პირმა მიიღო, სანამ აქტივს იმ ადგილზე გადაიტანდნენ ან იმ მდგომარეობაში მოიყვანდნენ, რაც ხელმძღვანელობას მიერ დადგემილ გამოყენებას უზრუნველყოფს. შესაბამისად, პირი ამგვარი გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავალსა და შესაბამის ხარჯებს აღრიცხავს მოგებაში ან ზარალში, ხოლო გაყიდული ერთეულების ღირებულებას ანგარიშობს ბასს 2 სტანდარტის - მარაგები შესაბამისად.

შესწორება აგრეთვე განმარტავს ცნების „იმის შემოწმება, ფუნქციონირებს თუ არა აქტივი სათანადოდ“ მნიშვნელობას. ახლა ბასს 16 კონკრეტულად ამბობს, რომ ეს ცნება გულისხმობს, არის თუ არა აქტივის ტექნიკური და ფიზიკური ფუნქციონირება ისეთი, რომ შეიძლებოდეს აქტივის გამოყენება საქონლის ან მომსახურების წარმოება-მიწოდებაში, გაქირავების მიზნით ან ადმინისტრაციული მიზნით.

თუ ეს სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში უკვე ცალკე წარმოდგენილი არ არის, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აგრეთვე უნდა განიმარტოს მოგებაში ან ზარალში შესული იმ შემოსავლისა და ხარჯების ოდენობები, რომლებიც დაკავშირებულია ისეთი აქტივის გაყიდვასთან, რაც არ წარმოადგენს პირის ჩვეულებრივი საქმიანობის პროდუქტს. აგრეთვე განმარტებულია, თუ სრული შემოსავლის ანგარიშგების რომელ მუხლში უნდა შევიდეს ამგვარი შემოსავალი და ხარჯი.

შესწორება გამოიყენება რეტროსპექტიულად, მაგრამ მხოლოდ ძირითადი საშუალებების იმ ერთეულებზე, რომლებიც უკვე არის იმ ადგილასა და მდგომარეობაში, რაც აუცილებელია ხელმძღვანელობას მიერ დაგეგმილი მიზნით მათი გამოყენებისათვის პირის მიერ შესწორების პირველად გამოყენების დროის მომცველ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილ უადრესი პერიოდის დასაწყისში ან მის განმავლობაში.

შესწორებათა პირველი გამოყენების ჯამური ეფექტი პირმა უნდა ასახოს უადრესი წარმოდგენილი პერიოდის დასაწყისში გაუნაწილებელი მოგების (ან კაპიტალის სხვა კომპონენტის, სიტუაციისდა მიხედვით) საწყისი ნაშთის კორექტირების სახით.

შესწორება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ სტანდარტის გამოყენება მნიშვნელოვან ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს სტანდარტების გაუმჯობესების 2018-2020 წლების ციკლი

წლიური გაუმჯობესების ციკლში შევიდა ოთხი სტანდარტის შესწორება.

- ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება
- ბასს 41 - სოფლის მეურნეობა
- ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები - შესწორება განმარტავს, რომ როდესაც პირი იყენებს „ათი პროცენტის ტესტს“ იმის დასადგენად, საჭიროა თუ არა ფინანსური ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა, პირმა მხედველობაში უნდა მიიღოს მხოლოდ მასსა (მსესხებელი) და გამსესხებელს შორის გადახდილი ან მიღებული საკომისიოები, მათ შორის, პირის ან გამსესხებლის მიერ ერთმანეთის სახელით გადახდილი ან მიღებული საკომისიოები.
  შესწორება გამოიყენება პროსპექტიულად იმ მოდიფიკაციებსა და გაცვლაზე, რასაც ადგილი ჰქონდა პირის მიერ შესწორების პირველად გამოყენების დღეს ან მას შემდეგ. შესწორება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ მომავალში ამ სტანდარტის გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.
- ფასს 16 - იჯარა - შესწორებიდან ამოღებულია იჯარით აღებული მიწის გაუმჯობესების სანაცვლო კომპენსაციის ილუსტრაცია. ვინაიდან ფასს 16-ის შესწორება მხოლოდ ამ საილუსტრაციო მაგალითს ეხება, ძალაში შესვლის თარიღი არ განსაზღვრულა. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის, რომ მომავალში ამ სტანდარტის გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

3. ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკების მოკლე აღწერა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არის ჯგუფის პირველი წლიური ფინანსური ინფორმაცია, რომელიც სრულად შეესაბამება ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებულ ფასს სტანდარტებს (ფასს) და ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის მიერ გამოშვებულ ინტერპრეტაციებს (ფასიკ). ჯგუფის გადასვლა ფასს-ის გამოყენებაზე მოხდა 2018 წლის 12 იანვარს. გარკვეული გამონაკლისების გარდა ფასს 1 პირისგან მოითხოვს იმ სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების რეტროსპექტიულ გამოყენებას, რომელიც ძალაში იყო 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის. სწორედ ეს რედაქცია იქნა გამოყენებული

ფინანსური მდგომარეობის ფასს კონსოლიდირებული ანგარიშგების საწყისი ვარიანტის მოსამზადებლად და შემდგომ პერიოდებში ფასს ანგარიშგების პერიოდის ბოლომდე.

ვინაიდან „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი“ 2018 წლის 12 იანვარს დაფუძნდა, მას ამ თარიღის მდგომარეობით ოპერაციები და ნაშთები არ ჰქონია. შესაბამისად, წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესადარი ინფორმაცია წარმოდგენილი არ არის.

ჯგუფის შვილობილს, სს „თბილისი თამბაქოს“ ფინანსური ინფორმაცია ფასს სტანდარტებით უკვე ჰქონდა მომზადებული 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მშობელ კომპანიას, შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენსა“ და მეორე შვილობილს, შპს „სმარტ კაპიტალ კონსტრაქშენს“ ფინანსური ინფორმაცია ადგილობრივი ბუღალტრული აღრიცხვის საყოველთაოდ აღიარებული პრინციპებით არ მოუმზადებია, შესაბამისად, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შესადარი ინფორმაცია ბასაპ პრინციპებისა და ფასს სტანდარტების მიხედვით წარმოდგენილი არ არის.

კონსოლიდაციის საფუძველი. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ითვალისწინებს ჯგუფისა და მის მიერ კონტროლირებული კომპანიების ფინანსური ანგარიშგებას. კონტროლი მიღწეულია, როდესაც ჯგუფს:

- აქვს ძალაუფლება მეორე კომპანიაზე;
- აქვს უფლება ცვალებად შემოსავლებზე მისი ჩართულობიდან გამომდინარე მეორე კომპანიაში და
- აქვს შესაძლებლობა გამოიყენოს უფლებამოსილება, რომ გავლენა მოახდინოს მის შემოსავლებზე;

კომპანია მუდმივად აფასებს, რამდენად აკონტროლებს ინვესტირების ობიექტს და მიუთითებს თუ ახალი გარემოებები, რომ შეიცვალა ერთ ან რამდენიმე კონტროლის გამომწვევი ელემენტი, რომლებიც ნახსენებია ზემოთ.

როდესაც კომპანია არ ფლობს ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობას ინვესტიციის ობიექტში, მას აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე იმ შემთხვევაში, როდესაც ხმის უფლება საკმარისია იმისთვის, რომ მისცეს მას პრაქტიკული შესაძლებლობა, განკარგოს ინვესტიციის ობიექტის საქმიანობა ცალმხრივად. კომპანია განიხილავს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებებს, იმისათვის, რათა შეაფასოს არის თუ არა მისი ხმის უფლება საკმარისი შესაბამისი უფლებამოსილების, მათ შორის, შემდეგის მისაცემად:

- კომპანიის მფლობელობაში არსებული ხმის უფლებების მოცულობა სხვა აქციონერების ხმის უფლებების მოცულობასთან და განაწილებასთან შედარებით;
- კომპანიის ხმის უფლების მქონე აქციების მფლობელების ან სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან წარმოქმნილი უფლებები; და
- რაიმე დამატებითი ფაქტები და გარემოებები, რომლებიც მიუთითებენ იმაზე, რომ კომპანიას აქვს ან არ აქვს შესაბამისი პროცესების წარმართვის უნარი გადაწყვეტილებების მიღებისას, მათ შორის წინა აქციონერთა კრებებზე დაფიქსირებული ხმათა გადანაწილებები.

შვილობილის კონსოლიდაცია იწყება, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება, როდესაც ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან განთავისუფლებული დამფინანსებლის შემოსავლები და ხარჯები შეტანილია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს. შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს, იმ შემთხვევაშიც კი, თუ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს აქვთ საბალანსო დეფიციტი.

საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირებები შედის შვილობილთა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, რათა მათი საბუღალტრო პოლიტიკა შესაბამისობაში იყოს ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკასთან.

ჯგუფის შიდა ყველა აქტივი, ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯეი და ფულის ნაკადის მოძრაობა ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას.

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილის კაპიტალის წილს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ განეკუთვნება მშობელს. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არამაკონტროლებელი წილები არ არსებობდა.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების რეალურ ღირებულებას.

რეალური ღირებულება არის ის ფასი, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის ჩვეულებრივი გარიგების საფუძველზე იმის მიუხედავად, შეიძლება ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით უნდა გაიზომოს. აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების გაზომვისას ჯგუფი ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში გაზომვის ან/და განმარტების მიზნით რეალური ღირებულება დგინდება აღწერილი მიდგომით. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე დაფუძნებული გადახდით განხორციელებულ ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 2 სტანდარტით რეგულირდება, იჯარის ტრანსაქციებს, რომლებიც ბასს 17 სტანდარტით რეგულირდება და იმ ერთეულებს, რომლებიც რეალური ღირებულების ზოგიერთი თვისებით ხასიათდება, მაგრამ რეალური ღირებულება არ არის, როგორიცაა ბასს 2-ით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან ბასს 36-ით გათვალისწინებული გამოყენებული ღირებულება.

გარდა ამისა, ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, რეალური ღირებულების საზომები იყოფა 1-ელ, მე-2 და მე-3 დონეებად იმის მიხედვით, თუ რამდენად ხილულია რეალური ღირებულების გაზომვისას გამოყენებული მონაცემები და რა დატვირთვა გააჩნია ამ მონაცემებს მთლიანად რეალური ღირებულების განსაზღვრისას:

- 1-ელი დონის მონაცემები არის იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე კოტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომლებზეც პირს ხელი მიუწვდება გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის მონაცემები არის პირველ დონეში შესულისგან განსხვავებული მონაცემები, რომლებიც პირდაპირ ან ირიბად ხილულია აღნიშული აქტივის ან ვალდებულების შემთხვევაში; და
- მე-3 დონის მონაცემები არის აქტივის ან ვალდებულების ისეთი მონაცემები, ხილული არ არის.

უწყვეტი საწარმო. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი უწყვეტი საწარმოს სტატუსს შეინარჩუნებს განჭვრეტად მომავალში, რაც გულისხმობს, რომ ჯგუფი შეძლებს აქტივების რეალიზებას და ვალდებულებების დაფარვას ბიზნესის ნორმალურად ფუნქციონირების პროცესში.

ფუნქციონალური ვალუტა. ჯგუფში შემავალი თითოეული პირის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში შეტანილი ელემენტები შეფასებულია იმ ეკონომიკური გარემოს ვალუტის გამოყენებით, რომელშიც ეს პირი ახორციელებს თავის საქმიანობას (“ფუნქციონალური ვალუტა”). ჯგუფის მშობლის ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების წარდგენის ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი. ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები იქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში აისახება წმინდა თანხით იმ შემთხვევაში, თუ პირს გააჩნია იურიდიულად აღსრულებადი უფლება, გაქვითოს აღიარებული თანხები და განზრახული აქვს, აქტივი ჩათვალოს წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება. შემოსავალი და ხარჯი არ იქვითება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშში, თუ ეს არ არის სავალდებულო ან ნებადართული რომელიმე საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით და ინდივიდუალურად განმარტებული ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

შემოსავალი გაყიდვებიდან. შემოსავალი აღიარდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით. შემოსავლის აღიარება ხდება, როდესაც კმაყოფილდება ყველა შემდეგი პირობა:

- ჯგუფმა მყიდველს გადასცა საქონლის მფლობელობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი;
- ჯგუფი არ ინარჩუნებს მენეჯერულ ჩართულობას ისეთი ხარისხით, რაც ჩვეულებრივ ასოცირდება მფლობელობასთან და არ ინარჩუნებს კონტროლს გაყიდულ საქონელზე;
- შემოსავლის ოდენობის შეფასება სარწმუნოდაა შესაძლებელი;
- სავარაუდოა, რომ ტრანსაქციასთან დაკავშირებულ ეკონომიკურ სარგებელს მიიღებს მოცემული პირი; და
- ტრანსაქციასთან დაკავშირებული გაწეული ან გასაწევი ხარჯების ოდენობის შეფასება სარწმუნოდაა შესაძლებელი.

ჯგუფის შემოსავალი ძირითადად მოიცავს თამბაქოს ნაწარმის გაყიდვას. ჯგუფი სიგარეტისა და აწყობილი ფილტრების გაყიდვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შეღავათები.

საიჯარო შემოსავალი. საოპერაციო იჯარიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი აღიარდება წრფივად, შესაბამისი იჯარის განმავლობაში. საოპერაციო იჯარის შეთანხმება-გაფორმებაში გაწეული საწყისი პირდაპირი ხარჯები ემატება საიჯარო აქტივის საბალანსო ღირებულებას და აღიარდება წრფივად იჯარის ვადის განმავლობაში.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებს, რომელთა სანაცვლოდ საქონლის მიწოდება არ ხდება 1 წელზე ნაკლებ ვადაში. სახელშეკრულებო ვალდებულებებს ჯგუფი არიცხავს საპროცენტო ხარჯს.

იჯარა. იმას, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას, ჯგუფი ადგენს კონტრაქტის მოქმედების დაწყებისას. გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება აღიარდება ყველა იმ საიჯარო გარიგებაში, რომელშიც კომპანია გამოდის როგორც მოიჯარე. აღნიშნული არ ეხება მოკლევადიან იჯარებს (განიმარტება, როგორც 12 თვიანი ან უფრო მოკლე ვადის იჯარა) და დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებს (როგორებიცაა ტაბლეტები და პერსონალური კომპიუტერები, მცირე საოფისე ავეჯი და ტელეფონები). ამ უკანასკნელის შემთხვევაში, საიჯარო გადასახადი აღირიცხება როგორც საოპერაციო ხარჯი წრფივად იჯარის მთელი ვადის განმავლობაში, თუ სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ არ ასახავს იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს.

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აღირიცხება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც იჯარის დაწყების დღეს არ გადაიხდება. მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთით. თუ ამ განაკვეთის დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი იყენებს სესხის მზარდ განაკვეთს.

იჯარის ვალდებულება შემდგომში აისახება საბალანსო ღირებულების გაზრდით, რაც მიზნად ისახავს საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის ასახვას (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით), და უკვე გადახდილი საიჯარო გადასახადის ასახვის მიზნით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი შემცირებით.

ჯგუფი საიჯარო ვალდებულებას ხელახლა აფასებს (და გამოყენების უფლების მატარებელ შესაბამის აქტივს აკორექტირებს), თუ:

- იჯარის ვადა შეიცვალა ან ადგილი ჰქონდა მნიშვნელოვან ხდომილებას ან გარემოებათა ისეთ ცვლილებას, რამაც გამოიწვია შესყიდვის ოფციონის რეალიზების შეფასების ცვლილება; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების დისკონტირებით (კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით).
- საიჯარო გადახდები შეიცვალა გარანტირებული ნარჩენი ღირებულებიდან გამომდინარე მოსალოდნელი გადახდის ცვლილების ან ინდექსისა თუ განაკვეთის ცვლილების გამო; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საიჯარო გადახდების ძველი განაკვეთით დისკონტირებით (თუ იჯარის გადასახადის ცვლილება გამოწვეული არაა მცურავი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებით, რა დროსაც გამოიყენება კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთი).
- მოხდა საიჯარო კონტრაქტის მოდიფიცირება და იჯარის მოდიფიკაცია არ აღრიცხულა როგორც დამოუკიდებელი იჯარა; ასეთ დროს საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება მოდიფიცირებული იჯარის საიჯარო ვადაზე დაყრდნობით და კორექტირებული გადახდების ასევე კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით დისკონტირების გზით, მოდიფიკაციის ძალაში შესვლის დღეს.

გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივები მოიცავს შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების საწყის აღიარებას, იჯარის დაწყების დღეს ან მანამდე გადახდილ საიჯარო გადახდებს, და აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები და საწყისი პირდაპირი ხარჯები. შემდგომში ასეთი აქტივები აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

როდესაც ჯგუფს ეკისრება ისეთი ხარჯების გაწევის ვალდებულება, რაც დაკავშირებულია იჯარით აღებული აქტივის დემონტაჟთან და გატანასთან, მისი მდებარეობის ადგილის

აღდგენასთან ან შესაბამისი აქტივის იჯარის პირობებით გათვალისწინებულ მდგომარეობაში მოყვანასთან, აღიარდება რეზერვი, რომელიც ფასდება ბასს 37-ის საფუძველზე. თუ ხარჯები გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივთანაა დაკავშირებული, ისინი შედის შესაბამისი აქტივის ღირებულებაში, თუ ამ ხარჯების გაწევა მარაგების შექმნასთან არაა დაკავშირებული.

გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივებს ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და შესაბამისი აქტივის მოხმარების ვადას შორის უმცირესი პერიოდის განმავლობაში. თუ იჯარით ხდება შესაბამისი აქტივის საკუთრების უფლების გადაცემა ან გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივის ღირებულებაში ასახლია, რომ ჯგუფი მოელის შესყიდვის ოფციონის რეალიზებას, შესაბამის გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს ცვეთა ერიცხება აქტივის მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება იჯარის დაწყებისას.

გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივის გაუფასურების დასადგენად გამოიყენება ბასს 36. გაუფასურების გამოვლენილი ზარალი აღირიცხება „ძირითადი საშუალებების“ პოლიტიკაში აღწერილი წესით.

პრაქტიკული შეღავათის სახით, ფასს 16 მოიჯარეს უფლებას აძლევს, არ დააცალკევოს არასაიჯარო კომპონენტები და საიჯარო და შესაბამისი არასაიჯარო კომპონენტები ერთი გარიგების ფარგლებში აღრიცხოს. ჯგუფმა ამ პრაქტიკული შეღავათით ისარგებლა.

უცხოური ვალუტები. ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება პირის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ნაკადები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი კურსით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოშობილია საკურსო სხვაობით, შედის პერიოდის მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ლარი/1 აშშ დოლარი	2.8677	2.6766
ლარი/1 ევრო	3.2095	3.0701

მოგების გადასახადები. მოგების გადასახადები ირიცხება საანგარიშგებო თარიღისათვის სრულად ან არსებითად ძალაში შესული ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით. ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი ჯგუფში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა.

მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი წესი ჯგუფისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

- განაწილებული მოგება;
- გაწეული ხარჯები ან სხვა გადახდები, რომლებიც არაა კავშირში ეკონომიკურ საქმიანობასთან;
- საქონლის/მომსახურების უფასო მიწოდება ან/და სახსრების გადარიცხვა; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგების გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგების გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან.

სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „საგადასახადო ხარჯები“.

ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზამ დაკარგა ეკონომიკური მნიშვნელობა. ახალი კორპორატიული დაბეგვრის მოდელით ბასს 12 სტანდარტით - „მოგების გადასახადი“ გათვალისწინებული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები აღარ გამოიყენება.

ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში. მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა. მნიშვნელოვანი ზეგავლენა არის ჯგუფის უნარი, მონაწილეობა მიიღოს ინვესტირების ობიექტის ფინანსური და საოპერაციო პოლიტიკის გადაწყვეტილებებში, მაგრამ არ გულისხმობს ამ პოლიტიკაზე ერთპიროვნულ ან ერთობლივ კონტროლს.

ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, სადაც ერთობლივი კონტროლის მქონე მხარეებს გააჩნიათ უფლებები ერთობლივი საქმიანობის წმინდა აქტივებზე. ერთობლივად ითვლება კონტროლი, რომლის განაწილება შეთანხმებულია კონტრაქტით და არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაწყვეტილების მიღება შესაბამისი საქმიანობის თაობაზე მოითხოვს ყველა მაკონტროლებელი მხარის თანხმობას.

მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია კაპიტალის მეთოდით. ამ მიდგომით ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ კორექტირდება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფისეული წილის აღიარების მიზნით. თუ ჯგუფის ზარალის წილმა გადააჭარბა ჯგუფის მიერ ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილ წილს (რაც მოიცავს გრძელვადიან წილებს, რომლებიც არსებითად შეადგენს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის წილს), ჯგუფი წყვეტს ამის შემდეგ მიღებულ ზარალში თავისი წილის აღიარებას. შემდგომი ზარალი აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა შეასრულა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან განახორციელა გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში კაპიტალის მეთოდით აღირიცხება იმ დღიდან, როდესაც ინვესტირების ობიექტი იქცა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ. მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ინვესტიციის შესყიდვისას, სხვაობა ინვესტიციის ღირებულებასა და ინვესტირების ობიექტის წმინდა აქტივების რეალურ ღირებულებაში ჯგუფის წილს შორის აღიარდება გუდვილად და შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულების გაანგარიშებაში. სხვაობა წმინდა აქტივების რეალურ ღირებულებაში ჯგუფის წილსა და ინვესტიციის თვითღირებულებას შორის, გადაფასების შემდეგ, დაუყოვნებლივ აისახება იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც მოხდა ინვესტიციის შესყიდვა.

იმის დასადგენად, საჭიროა თუ არა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის ინვესტიციაზე გაუფასურების ზარალის აღიარება, გამოიყენება გარკვეული მოთხოვნები. როდესაც ეს აუცილებელია, ინვესტიციის მთელი საბალანსო ღირებულება (გუდვილის ჩათვლით) გაუფასურებაზე მოწმდება ბასს 36 - „აქტივების გაუფასურების“ შესაბამისად, როგორც ერთი აქტივი. შესამოწმებლად მისი აღდგენადი ღირებულება (გამოყენებულ ღირებულებასა და რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობას შორის უმცირესი) უდარდება მის საბალანსო ღირებულებას. აღიარებული გაუფასურების ზარალი შედის ინვესტიციის საბალანსო ღირებულებაში. ამ გაუფასურების ზარალის აღდგენა აღიარდება ბასს 36-ის შესაბამისად, ისე, რომ ინვესტიციის აღდგენად ღირებულება, შედეგად, გაიზარდოს.

ჯგუფი კაპიტალის მეთოდის გამოყენებას წყვეტს იმ დღიდან, როდესაც ინვესტიცია აღარ ითვლება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ ან მაშინ, როდესაც ინვესტიცია გადადის გასაყიდად განკუთვნილის კატეგორიაში. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა წილი მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში და ეს შენარჩუნებული წილის არის ფინანსური აქტივი, ჯგუფი შენარჩუნებულ წილს აფასებს რეალური ღირებულებით ამ დღის მდგომარეობით და, ბასს 39-ის შესაბამისად, ეს ღირებულება ითვლება რეალურ ღირებულებად თავდაპირველი აღიარებისას. სხვაობა წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტის დღეს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და შენარჩუნებული წილის რეალური ღირებულებისა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილის გაყიდვით მიღებული შემოსავლის ჯამს შედის ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს რეალიზაციით მიღებული მოგების ან ზარალის გაანგარიშებაში. გარდა ამისა, ამავე მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოსთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებულ ყველა თანხას ჯგუფი აღრიცხავს ისევე, როგორც აღრიცხავდა იმ შემთხვევაში, მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შესაბამისი აქტივები ან ვალდებულებები პირდაპირ რომ გაეყიდა. ამდენად, თუ ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მიერ სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება ან ზარალი შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულებების გაყიდვისას გადაკლასიფიცირდებოდა მოგებაში ან ზარალში, ჯგუფი კაპიტალის მეთოდის გამოყენების შეწყვეტისას მოგებას ან ზარალს გადაიტანს კაპიტალიდან მოგებაში ან ზარალში (როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირებას).

კაპიტალის მეთოდი გამოიყენება მაშინაც, როდესაც ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში იქცევა ინვესტიციად ერთობლივ საწარმოში ან ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში იქცევა ინვესტიციად მეკავშირე საწარმოში. წილებში ამგვარი ცვლილება რეალური ღირებულების გადაფასებას არ იწვევს.

თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა კტაპისალის მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგების ან ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება ან ზარალში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულების რეალიზაციისას მიღებული შემოსავალი ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდებოდა.

ჯგუფში შემავალ პირსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის ტრანზაქციის განხორციელების შემთხვევაში, მის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მხოლოდ იმ წილის პროპორციულად, რომელიც არ არის დაკავშირებული ჯგუფთან.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი.

მცირე სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების სამუშაოების ხარჯები ხარჯად აღიარდება მათი გაწევისას. ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზირდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არის თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, ხელმძღვანელობა ახორციელებს აღდგენის თანხის ხარჯთაღრიცხვას, რომელიც განსაზღვრულია როგორც აქტივის რეალურ ღირებულებას გამოკლებული ხარჯები და გამოყენების ღირებულებას შორის უფრო მაღალი. საბალანსო ღირებულება აღდგენად ღირებულებამდე მცირდება, ხოლო გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალში აღიარდება. წინა წლებში აქტივზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას აქტივის გამოყენებული ღირებულების ან რეალური ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში.

რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯების ფარგლებში.

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების ცვეთის კალკულაცია ხდება ნაშთის შემცირების მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სასარგებლო სასიცოცხლო ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე:

	ცვეთის განაკვეთი
შენობები და კონსტრუქციები	2-5%
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	6-10%
სხვა ძირითადი საშუალებები	15-20%

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის განსაზღვრული რაოდენობა, რასაც ჯგუფი მიიღებს აქტივის რეალიზაციიდან გამოკლებული გაყიდვისთვის საჭირო ხარჯები, იმ შემთხვევაში თუკი აქტივი იქნება მისი სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის ამოწურვის პერიოდში. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სასარგებლო სასიცოცხლო ვადა საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და კორექტირდება.

ძირითადი საშუალების აღიარება წყდება მისი რეალიზაციისას ან მაშინ, თუ აქტივის მოხმარების შედეგად ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება. ძირითადი საშუალების რეალიზაციით ან ჩამოწერით მიღებული მოგება ან ზარალი განისაზღვრება როგორც სხვაობა გაყიდვით მიღებულ შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღირიცხება მოგებაში ან ზარალში.

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ისეთი ქონება, რომელსაც ჯგუფი ფლობს იჯარით გაცემის შედეგად მიღებული შემოსავლისთვის ან/და კაპიტალის აფასებით მიღებული სარგებლისათვის (მათ შორის ამგვარი მიზნებით მიმდინარე მშენებლობების შემთხვევაში). იგი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანსაქციის ხარჯების ჩათვლით. შემდგომ

საინვესტიციო ქონება აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

ცვეთის დარიცხვისას ცვეთადარიცხული თანხა ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში და იანგარიშება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობა-ნაგებობების ნაწილს ცვეთა ერიცხება 2-5%-იანი განაკვეთით.

საინვესტიციო ქონების აღიარების შეწყვეტა ხდება მისი რეალიზაციის მომენტში ან როდესაც იგი სამუდამოდაა ამოღებული მოხმარებიდან და მისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებელი მოსალოდნელი არ არის. აღიარების შეწყვეტის მომენტში მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება აღიარების შეწყვეტის შედეგად წარმოქმნილი მოგება ან ზარალი. აღნიშნული იანგარიშება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა მოგებასა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და შედის აღიარების შეწყვეტის პერიოდის მოგებაში ან ზარალში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რეალური ღირებულება მიახლოებულია ღირებულებასთან. დეტალები იხილეთ მე-4 შენიშვნაში.

ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები - ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები საზღვრული სარგებლიანობის ვადით აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ამორტიზაციის აღიარება ხდება წრფივად შეფასებული სარგებლიანობის ვადის განმავლობაში. საპროგნოზო სარგებლიანობის ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ხოლო საპროგნოზო მონაცემების ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად. არამატერიალურ აქტივებს ცვეთა ერიცხება 15%-იანი განაკვეთით, შემცირებადი ნაშთის საფუძველზე.

არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება რეალიზაციისას, ან როდესაც მისი გამოყენებისგან ან რეალიზაციისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება. არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტით წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აისახება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღიარების შეწყვეტისას.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, ხომ არ არის იმის ნიშანი, რომ აქტივებმა გაუფასურება განიცადა. თუ ამგვარი აღმოჩნდა, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი აფასებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი იმ ერთეულის ამოღებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია.

აღდგენითი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს სამართლიან ღირებულებისა და გაყიდვის დანახარჯების სხვაობასა და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე ისეთი გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი

რისკები, რომლისთვისაც სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო მნიშვნელობის კორექტირება არ მომხდარა.

თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენითი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში.

როდესაც ხდება გაუფასურების ხარჯის შემდგომი აღდგენა, აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენითი ღირებულების კორექტირებულ მნიშვნელობამდე. თუმცა, ეს ისე ხდება, რომ გაზრდილმა საბალანსო ღირებულებამ არ უნდა გადააჭარბოს ისეთი საბალანსო ღირებულება, რომელიც დადგინდებოდა, წინა წლებში რომ არ მომხდარიყო ამ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) გაუფასურების აღიარება. გაუფასურების ხარჯის აღდგენა დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. მარაგების თვითღირებულება დგინდება შემოსვლის რიგის მიხედვით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი, რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები.

ანარიცხები - ანარიცხები აღიარდება, როდესაც ჯგუფს უჩნდება მიმდინარე ვალდებულება (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული) წარსული ხდომილების გამო, სავარაუდოა, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების დაფარვა და ვალდებულების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია.

ანარიცხად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით. როდესაც ანარიცხი ფასდება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად სავარაუდოდ საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ვალდებულება (თუ დროში ფულის ღირებულების ეფექტი არსებითი ოდენობისაა).

თუ ანარიცხის დასაფარად საჭირო ყველა ან ზოგიერთი ეკონომიკური სარგებელი მესამე მხარისგან უნდა იქნას მიღებული, მოთხოვნა აქტივად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ კომპენსაციის მიღება თითქმის გარანტირებულია და მოთხოვნის ოდენობა სარწმუნოდ იზომება.

პირობითი აქტივები და ვალდებულებები - პირობითი ვალდებულებების აღიარება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ ხდება. ისინი განიმარტება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში, თუ ეკონომიკური სარგებლის მატარებელი რესურსების გადინების შესაძლებლობა ნაკლებ სავარაუდო არაა. პირობითი აქტივების აღიარება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში არ ხდება, ისინი განიმარტება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, როდესაც ეკონომიკური სარგებლის შემოდინების მოლოდინი რეალურია.

ფინანსური ინსტრუმენტები. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც პირი ხდება ინსტრუმენტების საკონტრაქტო პირობების მხარე. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას ან გამოშვებას (მაგრამ არა მოგება-ზარალში

სამართლიანი ღირებულებით ასახულისას), თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას ემატება ან აკლდება. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას, დაუყოვნებლივ აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური აქტივები. ყველა აღიარებული ფინანსური აქტივი, კლასიფიკაციის მიხედვით, თავდაპირველის შემდგომი აღიარებისას სრულად ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ან რეალური ღირებულებით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია - ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც შემდეგ პირობებს აკმაყოფილებს, შემდგომში ფასდება რეალური ღირებულებით და აისახება სხვა სრულ შემოსავალში:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებისა და ფინანსური აქტივების გაყიდვის მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს.

ჩვეულებრივ, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი შემდგომში ფასდება რეალური ღირებულებით და აისახება მოგებაში ან ზარალში.

ზემოაღნიშნულის მიუხედავად, თავდაპირველი აღიარებისას ჯგუფმა შეიძლება მიიღოს შემდეგი შეუქცევადი გადაწყვეტილებები:

- შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის რეალური ღირებულების შემდგომი ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, გარკვეული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში; და
- ამორტიზებული ღირებულებით ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახული რეალური ღირებულებით წარმოდგენილი სავალო ინსტრუმენტი შეუქცევადად დაადგინოს, როგორც მოგებაში ან ზარალში რეალური ღირებულებით ასახული, თუ ასეთი ქმედება მთლიანად აღმოფხვრის ან მნიშვნელოვნად ამცირებს საბუღალტრო შეუსაბამობას.

წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს საკონტრაქტო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და მათ აკლასიფიცირებს პირველ ბიზნეს-მოდელში - ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით (H2C).

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი.

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების (ანუ ისეთი ფინანსური აქტივებისა, რომელთა საკრედიტო ხარისხი გაუარესებულია უკვე თავდაპირველი აღიარებისას) გარდა, სხვა ფინანსური აქტივებისათვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კრედიტ-კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას დადგენილი სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე.

ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის ის ღირებულება, რომლითაც ფინანსური აქტივი ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას, ძირი თანხის გადახდის გამოკლებითა და კუმულატიური ამორტიზაციის დამატებით, ამ საწყის ოდენობასა და ვადის ბოლოს ოდენობას შორის არსებულ სხვაობაზე ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებითა და ზარალის რეზერვის კორექტირებით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში რეალური ღირებულებით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც საკრედიტო ხარისხი საწყისი აღიარების შემდგომ გაუუარესდათ. მათ შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე. თუ შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში კრედიტგაუარესებული ფინანსური ინსტრუმენტის საკრედიტო რისკი გაუმჯობესდა და ფინანსური აქტივი აღარ ითვლება კრედიტგაუარესებულად, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე.

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, ჯგუფი საპროცენტო შემოსავალს აღიარებს კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის თავდაპირველი აღიარებისას დადგენილ ამორტიზებულ ღირებულებაზე. გაანგარიშებაში მთლიანი საბალანსო ღირებულება არ გამოიყენება მაშინაც კი, როდესაც ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი შემდგომში უმჯობესდება და ფინანსური აქტივი კრედიტგაუარესებულად აღარ ითვლება.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან დადგენადი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სესხები და მოთხოვნები (სავაჭრო და სხვა მოთხობვნებისა და სხვადასხვა კონტრაგენტზე გაცემული სესხების ჩათვლით) აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და გაუფასურების გამოკლებით. საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რაც არ შეეხება მოკლევადიან მოთხოვნებს, სადაც დისკონტირების ეფექტი არაარსებითია.

ფული და ფულის ეკვივალენტები. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში განთავსებულ დეპოზიტებს მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე საწყისი ვადის დეპოზიტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში არ შედის შეზღუდული ნაშთები კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. შეზღუდული ფული მოიცავს ისეთ ნაშთებს, რომლებიც არ შეიძლება გაიცვალოს ან გამოყენებული იქნას ვალდებულების დასაფარად სულ მცირე თორმეტი თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება -ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსზ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო ზარალისათვის (12 თვიანი მსზ). ისეთ შემთხვევაში, როდესაც საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსზ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების მსზ 12 თვიანია.

სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი მსზ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვს ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსზ არსებობის მანძილზე საფუძველზე. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე ჯგუფი მსზ-ის ოდენობას ანგარიშობს საექსპერტო შეფასებით დადგენილი ზარალის განაკვეთების გამოყენებით. საექსპერტო შეფასების გამოყენება მართებულად ჩაითვალა ისეთი ისტორიული ინფორმაციის არარსებობის გამო, რაც რეზერვირების მატრიცის შესაქმნელად იქნებოდა გამოსადეგი. გაუფასურების განაკვეთები შესაბამისი მოთხოვნის ნაშთზე მრავლდება და მიიღება ის თანხა, რომელიც აღდგენას არ ექვემდებარება.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება ჯგუფის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა - ჯგუფი ფინანსური აქტივის აღიარებას წყვეტს აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების საკონტრაქტო პირობების ვადის გასვლისას ან ამ ფინანსური აქტივისა და მის მფლობელობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკისა და სარგებლის სხვა მხარეზე გადაცემისას. თუ ჯგუფმა მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი არც სხვა მხარეს გადასცა და არც შეინარჩუნა და კვლავაც აკონტროლებს გადაცემულ აქტივს, კომპანია აღიარებს მასში შენარჩუნებულ წილს და მასთან დაკავშირებულ, თანხების გადახდის პოტენციურ ვალდებულებას. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა ფინანსური აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, ის განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას და აგრეთვე აღიარებს აღებული უზრუნველყოფილი სესხებიდან მიღებულ შემოსავალს.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივის აღიარების სრულად შეწყვეტისას, სხვაობა, ერთი მხრივ, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი კუმულატიური მოგებისა ან ზარალისა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

სხვა სრულ შემოსავალში რეალური ღირებულებით ასახულად კლასიფიცირებულ სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას, ჯამური მოგება ან ზარალი, რომელიც მანამდე დაგროვილი იყო ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში, გადაკვალიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

კლასიფიცირება სესხად ან წილობრივ ინსტრუმენტად

ჯგუფის მიერ გამოშვებული სავალო და წილობრივი ინსტრუმენტები ფინანსურ ვალდებულებად ან წილობრივ ინსტრუმენტად კლასიფიცირდება საკონტრაქტო პირობების, ასევე ფინანსური ვალდებულებისა და წილობრივი ინსტრუმენტის განსაზღვრების შესაბამისად.

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით.

ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ხელახალი შესყიდვა აისახება ან გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალიდან. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვისას, გაყიდვისას, ემისიისას თუ გაუქმებისას მოგების ან ზარალის ასახვა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება.

ფინანსური ვალდებულებები

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოდგენილია აღებული სესხებითა და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებით, შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას წყვეტს მხოლოდ მაშინ, როდესაც კომპანიის ვალდებულებები სრულდება, უქმდება ან ვადა გასდის. სხვაობა აღიარება-შეწყვეტილი ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებასა და გადახდილ და გადასახდელ ანაზღაურებას შორის აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება ჯგუფის მიერ მიღებული შენატანების სამართლიანი ღირებულებით.

დივიდენდები. დივიდენდები აღირიცხება აქციონერთა კაპიტალში მათი გამოცხადების პერიოდში. საანგარიშო პერიოდის შემდგომ გამოცხადებული დივიდენდები განიხილება, როგორც „შემდგომი მოვლენა“ და განმარტებულია შესაბამის ქვეთავში.

წინასწარ გადახდილი გადასახადები. წინასწარ გადახდილი გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით, შეფასებული აღუდგენელი თანხების რეზერვის გამოკლებით. მოგების გადასახადისგან განსხვავებული გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით.

საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები. მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით აღუდგენადი შეფასებული თანხების ანარიცხების გამოკლებით.

4. კრიტიკული საღრიცხვო შეფასებები და შეფასების განუსაზღვრელობის ძირითადი წყაროები

საღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #3, ხელმძღვანელობას ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს.

შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. საღრიცხვო შეფასებების კორექტირება აღიარდება ამ კორექტირების გაკეთების პერიოდში, თუ კორექტირება მხოლოდ იმ პერიოდზე მოქმედებს, და აღიარდება კორექტირების და შემდგომ პერიოდებში, თუ კორექტირება მოქმედებს მიმდინარე და მომავალ პერიოდებზე.

ქვემოთ მოცემულია ის კრიტიკული განსჯები, შეფასებების მომცველი განსჯების გარდა (იხილეთ ქვემოთ), რომლებიც ხელმძღვანელობამ გააკეთა ჯგუფის საღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას და რომელთაც ყველაზე საგრძნობი ეფექტი ჰქონდა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე.

წმინდა აქტივების რეალური ღირებულების დადგენა შესყიდვისას - 2019 წლის 4 ივნისს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ მოიპოვა კონტროლი სს „თბილისი თამბაქოზე“. წმინდა აქტივები ძირითადად მოიცავდა (გარდა ძირითადი საშუალებებისა და საინვესტიციო ქონებისა) მოკლევადიან აქტივებსა და ვალდებულებებს და, შესაბამისად, მათი რეალური ღირებულება მათ თვითღირებულებასთან იყო მიახლოებული. ძირითადი საშუალებებისა და საინვესტიციო ქონების შემთხვევაში, რეალური ღირებულება განსაზღვრეს დამოუკიდებელმა ექსპერტებმა 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის სს

„თბილისი თამბაქოს“ პირველ სრული ფასს ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას რეალური ღირებულება განისაზღვრა როგორც ჩათვლილი ღირებულება. ვინაიდან ბაზარზე არსებული პრაქტიკიდან გამომდინარე, ძირითადი საშუალებებისა და საინვესტიციო ქონების გადაფასება ხდება 3-5 წელიწადში ერთხელ და ბაზარზე მნიშვნელოვანი რყევა არ შენიშნულა, დადგინდა, რომ შესყიდვის თარიღისათვის ზემოაღნიშნული აქტივების რეალური ღირებულება მათი ღირებულების ტოლი იყო.

ინფორმაცია შეფასების ტექნიკისა და ხელმძღვანელობას მიერ ძირითადი საშუალების ერთეულების რეალური ღირებულების დადგენაში გამოყენებული მონაცემების შესახებ განმარტებულია ქვემოთ: შემფასებელმა აქტივები დაჰყო სპეციალიზებულ ძირითად საშუალებად, რომლებზეც ყიდვა-გაყიდვის აქტიური ბაზარი არ არსებობს და არასპეციალიზებულ აქტივებად. თითოეულ მათგანზე გამოიყენეს შესაბამისი მიდგომა - თვითღირებულებითი მიდგომა და საბაზრო მიდგომა. მიღებული ღირებულება ეკონომიკურ მოძველებაზე შემოწმდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდით.

კაპიტალის ღირებულების საშუალო შეწონილი მაჩვენებელი ფულადი ნაკადების დისკონტირებისათვის განისაზღვრა 14.07%-ით. ზრდის ტერმინალურ განაკვეთად გამოყენებული იქნა 3%. აქტივების შეფასების დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მეთოდი ეფუძნება დროში ფულის ღირებულებას და ეფექტურად ახდენს ქონების მიმდინარე და მომავალი შემოსავლის კაპიტალიზებას. კაპიტალიზაციის უკუგება ასახავს ქონების სპეციფიურ რისკის პროფილს და მხედველობაში იღებს მიმდინარე შემოსავლის უსაფრთხოებას, მიმდინარე და მომავალ არარეალიზებულ ქირებს და კაპიტალის აფასების მომავალ მოლოდინებს.

უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულების დადგენა - 2019 წლის 4 ივნისს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ სს „თბილისი თამბაქოში“ შეისყიდა წილის 50% 3,118 ათასი ლარის სანაცვლოდ და, ამდენად, კონტროლი მოიპოვა პირზე. ვინაიდან ტრანსაქცია არ განხორციელდა მეკავშირე მხარესთან და მანამდე ფლობილი წილი კაპიტალში აგრეთვე 50% იყო, კომპანიის ხელმძღვანელობამ იგი განსაზღვრა, როგორც უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. კომპანია მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რომელსაც იღებს, როდესაც კლიენტს არ აქვს უნარი, გააკეთოს შესაბამისი გადახდა ან მომწოდებელს - უნარი, მიაწოდოს მას შეთანხმებული საქონელი ან მომსახურება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა მხედველობაში იღებს არსებულ ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნის ვადას და გადახდილი ავანსების ნაშთებს, აგრეთვე, ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტისა და მიმწოდებლის კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის ან კონკრეტული კლიენტისა და მიმწოდებლის გარემოებათა ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება. 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა შეადგინა 2,189 ლარი და ნული, შესაბამისად.

5. შვილობილი კომპანიის შესყიდვა

2019 წლის 7 მარტს ჯგუფმა სს „თბილისი თამბაქოში“ შეისყიდა აქციების 42.5%, მაგრამ კონტროლი არ მოუპოვებია. სს „თბილისი თამბაქო“ დაკავებულია თამბაქოს ნაწარმის დამზადებით. შესყიდვა ჯგუფის ანგარიშებში აღირიცხა როგორც ინვესტიცია ასოცირებულ პირში.

2019 წლის 5 აპრილს ჯგუფმა სს „თბილისის თამბაქოში“ შეისყიდა აქციების დამატებით 7.5%, მაგრამ კონტროლი არ მოუპოვებია. შესყიდვა ჯგუფის ანგარიშებში კვლავაც აღირიცხა როგორც ინვესტიცია ასოცირებულ პირში.

2019 წლის 4 ივნისს ჯგუფმა სს „თბილისის თამბაქოში“ შეისყიდა დარჩენილი 50% და გახდა მისი ერთადერთი მფლობელი. ფასს 3-ის შესაბამისად, მოხდა კონტროლის მოპოვება.

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენისა“ და სს „თბილისი თამბაქოში“ აქციების შესყიდვას ჯგუფის ხელმძღვანელობა განიხილავს როგორც ერთობლივ კონტროლქვეშ ჯგუფის შექმნას, რადგან ამ პირების საბოლოო მფლობელს, ბატონ მიხეილ ჩხარტიშვილს სს „თბილისი თამბაქოში“ აქციები ეკუთვნოდა ამ ტრანზაქციებამდეც.

ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2019 წლის 4 ივნისის მდგომარეობით კონტროლის მოპოვების შედეგად აღრიცხული აქტივები და ვალდებულებებია:

	ლარში
ფინანსური აქტივები	21,609
მარაგები	7,959
ძირითადი საშუალებები, წმინდა	24,257
საინვესტიციო ქონება	929
არამატერიალური აქტივები, წმინდა	21
სხვა იდენტიფიცირებადი აქტივები	361
ფინანსური ვალდებულებები	(9,485)
სხვა იდენტიფიცირებადი ვალდებულებები	(14,024)
სულ შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები	**31,627**
უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება	(3,118)
მოგება ხელსაყრელი გარიგებიდან	(25,391)
სულ ანაზღაურება	**3,118**

ანაზღაურება მთლიანად დაიფარება ნაღდი ფულით.

წმინდა ფულადი გადინება შესყიდვის შედეგად	
ანაზღაურება ნაღდი ფულით	3,118
გამოკლებული: შეძენილი ფული და ფულის ეკვივალენტების ნაშთი	(179)
	2,939

ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს, 21,430 ლარისა და 179 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად. ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება მოიცავს სავაჭრო და სხვა გადასახდელებსა და აღებულ სესხებს რეალური ღირებულებით 4,221 ლარისა და 5,264 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად. სხვა იდენტიფიცირებადი ვალდებულებები მოიცავს სახელშეკრულებო ვალდებულებებსა და გადასახდელ გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა 2,285 ლარისა და 11,9739 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად.

2019 წლის 4 ივნისს ჯგუფმა 50%-იანი უკვე ფლობილი წილის რეალურ ღირებულებად განსაზღვრა 3,118 ლარი. ფასს 3-ის შესაბამისად, მოხდა 889 ლარის ღირებულების ასოცირებულ

პირში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტა და 3,118 ლარის რეალური ღირებულების აღიარება. 2,229 ლარის ოდენობის სხვაობა აღიარებული იქნა როგორც მოგება ინვესტიციაზე.

პერიოდის განმავლობაში აღრიცხული ზარალის გამო, სს „თბილისი თამბაქომ“ ჯგუფის მოგება შესყიდვის თარიღიდან ანგარიშგების თარიღამდე შეამცირა 3,621 ლარით.

შესყიდვა რომ ფინანსური წლის პირველ დღეს მომხდარიყო, ჯგუფის შემოსავალი წლის განმავლობაში იქნებოდა 7,448 ლარი, ჯგუფის მოგება კი - 30,964 ლარი.

6. ამონაგები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მთლიანი შემოსავალი მიღებული იქნა შემდეგი გაყიდვებიდან:

	2019	2018
სიგარეტის გაყიდვა	4,605	-
საიჯარო შემოსავალი	112	-
სულ	**4,717**	-

7. გაყიდული საქონლის თვითღირებულება

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მიერ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება იყო:

	2019	2018
პირდაპირი მასალები	2,453	-
პირდაპირი შრომითი დანახარჯები	339	-
ცვეთა	114	-
საწყობის რემონტი და მომსახურება	20	-
სხვა საოპერაციო ხარჯები	6	-
სულ	**2,932**	-

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2019	2018
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	1,848	56
სხვა საგადასახადო ხარჯები	1,469	-
გაუფასურების ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე	1,165	-
ცვეთა და ამორტიზაცია	190	11
დაზღვევის ხარჯები	49	-
მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალღირებულებიან ერთეულებთან დაკავშირებული ხარჯები	39	48
მივლინებები	4	-
სხვა ხარჯები, წმინდა	74	5
სულ	**4,838**	**120**

2019 წლის განმავლობაში სხვა საგადასახადო ხარჯებში შევიდა ვადაგადაცილებულ საგადასახადო ნაშთებზე დარიცხული ჯარიმები და საურავები 1,336 ათასი ლარის ოდენობით.

9. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობები	მანქანა-დანადგარები	გამოუყენებელი ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
ღირებულება						
12 იანვარი 2018	-	-	-	-	-	-
შესყიდვა	-	-	-	-	158	**158**
31 დეკემბერი 2018	-	-	-	-	**158**	**158**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	3,209	12,200	6,260	3,484	143	**25,296**
შესყიდვა	-	50	-	51	239	**340**
რეალიზაცია	-	-	-	-	(89)	**(89)**
31 დეკემბერი 2019	**3,209**	**12,250**	**6,260**	**3,535**	**451**	**25,705**
დაგროვილი ცვეთა						
12 იანვარი 2018	-	-	-	-	-	-
წლიური ცვეთა	-	-	-	-	(11)	**(11)**
31 დეკემბერი 2018	-	-	-	-	**(11)**	**(11)**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	-	(355)	(642)	-	(42)	**(1,039)**
ცვეთა წლის განმავლობაში	-	(140)	(244)	-	(32)	**(416)**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	7	**7**
31 დეკემბერი 2019	-	**(495)**	**(886)**	-	**(78)**	**(1,459)**
12 იანვარი 2018	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2018	-	-	-	-	147	**147**
31 დეკემბერი 2019	**3,209**	**11,755**	**5,374**	**3,535**	**373**	**24,246**

10. საინვესტიციო ქონება

	საინვესტიციო ქონება
1 იანვარი 2019	-
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	953
31 დეკემბერი 2019	**953**
1 იანვარი 2019	-
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	(24)
ცვლილება წლის განმავლობაში	(11)
31 დეკემბერი 2019	**(35)**
31 დეკემბერი 2018	-
31 დეკემბერი 2019	**918**

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია სასაწყობე ფართით, რომელიც გაქირავებულია მეკავშირე კომპანიებზე „გეოდისტრიბუცია“, „კსფ, „თობაქო ჰოლდინგი“ და „თობაქო ენტერპრაიზი“. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი რეალური ღირებულება თვითღირებულებასთანაა მიახლოებული. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა #4.

11. ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოში

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის ყველა ძირითადი ასოცირებული პირი რეგისტრირებულია საქართველოში:

(ათასი ლარი)		31 დეკემბერი 2019		31 დეკემბერი 2018	
დასახელება	ბიზნესი	საბალანსო ღირებულება	კუთვნილი წილი	საბალანსო ღირებულება	კუთვნილი წილი
შპს „თობაქო ჰოლდინგი“	თამბაქოს ნაწარმის დისტრიბუცია	-	45%	-	50%
შპს „გეოდისტრიბუცია“	თამბაქოს ნაწარმის დისტრიბუცია	494	50%	-	-
		494		-	

წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ყველა ზემოაღნიშნული ერთობლივი საწარმო აღირიცხება წილობრივი მეთოდით, როგორც ეს აღნიშნულია შენიშვნაში #3.

ხელმძღვანელობამ შეაფასა ერთობლივ საწარმოებში განხორციელებული ინვესტიციების ამოღების ხარისხი და დაასკვნა, რომ ყველა მათგანი ამოღებას ექვემდებარება სრულად.

მიუხედავად იმისა, რომ შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ 5% გადაეცა „ჯორჯიან რიალ ისთეით დეველოპმენტ გრუპს“, ამ 5%-ის ნომინალური მფლობელი კვლავაც იყო ბატონი მიხეილ ჩხარტიშვილი. ამდენად, კომპანია კვლავაც ერთობლივ კონტროლქვეშ მყოფად ითვლება.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისათვის მოძრაობა ასოცირებულ პირებში ინვესტიციებში იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნაშთი წლის დასაწყისში	-	-
ერთობლივ საწარმოში ინვესტიციის შესყიდვა	50	-
ერთობლივ საწარმოებში შედეგების წილი	8,166	7,255
სს „თბილისი თამბაქოს“ შესყიდვის ეფექტი	668	-
მიღებული დივიდენდები	(8,390)	(7,255)
ნაშთი წლის ბოლოს	**494**	-

ქვემოთ მოცემულია შეჯამებული ინფორმაცია ჯგუფის ერთობლივ საწარმოებთან მიმართებაში:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სულ აქტივები	20,784	46,170
სულ ვალდებულებები	(13,130)	(46,262)
წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)	7,654	(92)
ჯგუფის წილი ასოცირებული საწარმოების წმინდა აქტივებში	**3,827**	**(46)**

	2019	2018
სულ შემოსავალი	75,258	74,183
წმინდა მოგება		
ჯგუფის წილი წმინდა მოგებაში	**8,166**	**7,255**

აქციონერთა გადაწყვეტილებით, შპს „თობაქო ჰოლდინგში“ მოხდა დივიდენდების განაწილება კუთვნილი წილებისგან განსხვავებული პროპორციით. კერძოდ, 2019 და 2018 წლებში „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენსა“ და სხვა აქციონერებზე დივიდენდები გაიცა მიახლოებით 60/40 და 40/60 პროპორციით. ამდენად, შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ შედეგების წილი შესაბამისად მიეკუთვნა ჯგუფს.

შპს „გეოდისტრიბუციის“ შედეგების წილი ჯგუფს მიეკუთვნა 50/50 პროპორციით.

12. მარაგები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრისა და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ნედლეული	5,560	-
დაუმთავრებელი წარმოება	55	-
დასრულებული ნაწარმი	965	-
სულ მოკლვადიანი მარაგები	**6,580**	**-**
გრძელვადიანი მარაგები	1,624	-
სულ მარაგები	**8,204**	**-**

გრძელვადიანი მარაგები მოიცავს სათადარიგო ნაწილებსა და ტექნიკური მომსახურების სახარჯ მასალებს, რომლებიც დამოუკიდებელი ერთეულებია და საჭიროებისამებრ გამოიყენება საწარმოო პროცესში.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასრულებულ ნაწარმზე მოხდა 237 ათასი ლარისა და ნული ლარის ოდენობის ცვეთის ხარჯის დარიცხვა.

13. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
სავაჭრო მოთხოვნები	7,939	-
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,819)	-
სულ	**5,120**	**-**

სავაჭრო მოთხოვნების 99% და 99% დაკავშირებულია სამ კომპანიასთან: „თობაქო ჰოლდინგი“, „კსფ“ და „გეოდისტრიბუცია“, რომლებიც 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, წარმოადგენენ მეკავშირე მხარეებს.

სავაჭრო მოთხოვნები მოიცავს თანხებს, რომლებიც აღიარებულია როგორც ამ გაყიდვებთან დაკავშირებული შემოსავალი, სააქციზო გადასახადი და დამატებული ღირებულების გადასახადი.

აღიარებული გაუფასურება წარმოადგენს სხვაობას ამ სავაჭრო მოთხოვნების საბალანსო ღირებულებასა და მოსალოდნელი შემოსავლების მიმდინარე ღირებულებას შორის. ჯგუფი ამ ნაშთებზე რაიმე სახის უზრუნველყოფას არ ფლობს.

ანალიზი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2019 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუც ილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცი ლება	31-90 დღის ვადაგადაცი ლება	90 დღეზე მეტი ვადაგადა ცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	997	505	11	6,426	7,939
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(2)	(1)	(2)	(2,814)	(2,819)

ჯგუფი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზარალის რეზერვს ყოველთვის აფასებს მთელი სასიცოცხლო ვადის მსზ-ის ოდენობის თანხით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი სავაჭრო მოთხოვნებზე ფასდება დებიტორის დეფოლტის წარსული გამოცდილებითა და დებიტორის მიმდინარე ფინანსური მდგომარეობის ანალიზით, რომელიც დებიტორისთვის სპეციფიური ფაქტორებითა და მისი დარგის ზოგადი ეკონომიკური მდგომარეობით კორექტირდება. მხედველობაში მიიღება აგრეთვე ანგარიშგების თარიღში ვითარების საპროგნოზო მიმართულება და არსებული ვითარება. ჯგუფმა 90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილების მქონე ყველა ჯგუფურად შეფასებული მოთხოვნის ზარალის რეზერვი 100%-ით შეფასა, რადგან ისტორიული გამოცდილება ცხადყოფს, რომ ეს მოთხოვნები ამოღებას აღარ ექვემდებარება. ზოგიერთი კონტრაგენტისათვის, რომლებიც ინდივიდუალურად შეფასდა, ჯგუფმა მხედველობაში მიიღო საპროგნოზო ფულადი ნაკადები და მათ საფუძველზე განსაზღვრა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნას ჩამოწერს, როდესაც არსებობს იმის მანიშნებელი ინფორმაცია, რომ დებიტორი მძიმე ფინანსურ სირთულეს განიცდის და თანხის ამოღების რეალური პერსპექტივა არ არსებობს.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია მთლიანი სასიცოცხლო ვადის მსზ-ის მოძრაობა, რომელიც აღიარებული იქნა სავაჭრო მოთხოვნებზე ფასს 9 სტანდარტში აღწერილი გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად:

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი
ნაშთი 12 იანვარი 2018	-
გაუფასურების რეზერვი	-
ნაშთი 31 დეკემბერი 2018	-
ზრდა შეძენილი ან შექმნილი აქტივების გამო	1,654
გაუფასურების რეზერვი	1,165
ნაშთი 31 დეკემბერი 2019	**2,819**

14. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ავტორიზებული და გადახდილი საწესდებო კაპიტალი გაუტოლდა 27 ლარს. 2019 წლის განმავლობაში დამატებითმა შენატანმა შეადგინა 1,643 ლარი.

2019 და 2018 წლების განმავლობაში გამოცხადებული და გადახდილი დივიდენდები იყო 7,130 ლარი და 6,772 ლარი, შესაბამისად.

15. გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადასახადებმა, მოგების გადასახადის გარდა მოიცვა დღგ-ს, აქციზის და სხვა საგადასახადო გადასახდელები. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

16. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

სახელშეკრულებო ვალდებულებებში შედის 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებული ავანსები, რომელთაგან ყველა დაკავშირებულია პროდუქციის გაყიდვებთან. ჯგუფი მათ სახელშეკრულებო ვალდებულებებად აღიარებს მანამდე, სანამ კლიენტს საქონელი არ მიეწოდება. ჯგუფის დასკვნით, ეს ხელშეკრულებები მოიცავს ფინანსურ კომპონენტს. 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში, 75 ლარისა და ნული ლარის ოდენობის ფინანსური ხარჯები აღიარებულია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში.

17. სავაჭრო და სხვა გადასახდელები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა გადასახდელები იყო:

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
გადასახდელები წინა მფლობელების მიმართ	1,627	-
გადასახდელები მომწოდებლების მიმართ	923	164
გადასახდელი ხელფასები	39	14
სხვა გადასახდელები	1	1
სულ	**2,590**	**179**

ჯგუფს შპს „გეოდისტრიბუციისა“ და სს „თბილისი თამბაქოს“ წინა მფლობელების მიმართ ეკისრება გადასახდელები მათგან შეძენილი აქციების სანაცვლოდ.

18. აღებული სესხები

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით აღებული სესხების პირობები იყო:

აღებული სესხები	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
„ბაზის ბანკი“	GEL	12%	08-2020	3,301	-
„ბაზის ბანკი“	GEL	14%	02-2020	1,883	-
მიხეილ ჩხარტიშვილი	GEL	10%	06-2021	155	-
მიხეილ ჩხარტიშვილი	GEL	11.3%	09-2023	129	54
რატი ღვამბერია	GEL	11.3%	08-2023	56	36
„კამექს ინთერნეშენალი“	GEL	11.3%	08-2023	29	17
სულ აღებული სესხები:				**5,553**	**107**

აღებული სესხების მოძრაობა 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	მოძრაობა
წმინდა სესხი 12 იანვარი 2018	-
დამატება ძირ თანხაზე	104
დარიცხული პროცენტი	3
წმინდა სესხი 31 დეკემბერი 2018	**107**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	5,264
დამატება ძირ თანხაზე	11,730
დარიცხული პროცენტი	714
გადახდილი ძირი თანხა	(11,766)
გადახდილი პროცენტი	(496)
წმინდა სესხი პერიოდის ბოლოს	**5,553**

19. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით:

(1) პირველი დონე არის შეფასება კვოტირებული ფასებით (არაკორექტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე,
(2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვან მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში შესაძლებელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და
(3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას იყენებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაზე დაფუძნებულ შეფასებებს. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვნად კორექტირება ესაჭიროება, ეს შეფასება მესამე დონისაა. შესაფასებელი მონაცემის მნიშვნელობა დგინდება სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთიანი ინსტრუმენტების შეფასებული სამართლიანი ღირებულება ეფუძნება მოსალოდნელ, სამომავლო ფულადი სახსრების მოძრაობას, რომელიც დისკონტირდება ახალი, მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის მატარებელი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებები, ამ ინსტრუმენტების მოკლევადიანობის გამო, სამართლიან ღირებულებასთანაა მიახლოებული.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ვალდებულებები. ფიქსირებულგანაკვეთიანი, მითითებული ვადიანობის ინსტრუმენტების სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება გამოთვლილ იქნა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომლებიც დისკონტირდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და დარჩენილი ვადიანობის ახალი ინსტრუმენტების მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ცალკეულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული.

ფულისა და ფულის ექვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის მონაცემებით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ღირებულებისა - მესამე დონის მონაცემებით.

კაპიტალის რისკის მართვა - ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, კომპანია აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები - ჯგუფის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებსა და სავაჭრო და სხვა გადასახდელებს. ამ ფინანსური ინსტრუმენტების მთავარი დანიშნულებაა ჯგუფის ოპერაციების დაფინანსება. ჯგუფის სხვადასხვა ფინანსური აქტივები გააჩნია, როგორებიცაა ფული და ფულის ექვივალენტები და სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	324	11
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,120	-
გაცემული სესხები	229	128
სულ ფინანსური აქტივები	**5,673**	**139**

	31 დეკემბერი 2019	31 დეკემბერი 2018
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	2,590	179
აღებული სესხები	5,553	107
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**8,143**	**286**

კომპანიის ფინანსურ ინსტრუმენტებზე მოქმედი ძირითადი რისკებია სავალუტო, გეოგრაფიული, საპროცენტო განაკვეთის, საკრედიტო და ლიკვიდობის რისკები.

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები ძირითადად საქართველოში მდებარეობს და მისი ბიზნეს-გეგმები კრიტიკულადაა დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და წესრიგზე. ქვეყანა განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. ამგვარად, ჯგუფი ექვემდებარება საქართველოში არსებული ბიზნეს გარემოს გაუარესების რისკებს.

აქტივებისა და ვალდებულებების გეოგრაფიული კონცენტრაციაა:

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	31 დეკემბერი 2019 სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	324	-	-	324
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,120	-	-	5,120
გაცემული სესხები	229	-	-	229
სულ ფინანსური აქტივები	**5,673**	**-**	**-**	**5,673**

ფინანსური ვალდებულებები				
აღებული სესხები	5,553	-	-	5,553
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	1,883	579	128	2,590
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**7,436**	**579**	**128**	**8,143**
წმინდა პოზიცია	**(1,763)**	**(579)**	**(128)**	**(2,470)**

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	31 დეკემბერი 2018 სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ეკვივალენტები	11	-	-	11
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	-	-
გაცემული სესხები	128			128
სულ ფინანსური აქტივები	**139**	**-**	**-**	**139**
ფინანსური ვალდებულებები				
აღებული სესხები	107	-	-	107
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	179	-	-	179
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**286**	**-**	**-**	**286**
წმინდა პოზიცია	**(147)**	**-**	**-**	**(147)**

სავალუტო რისკი - სავალუტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე უარყოფით ზეგავლენას იქონიებს იმ ვალუტის გაცვლითი კურსების ცვლილება, რომლითაც ჯგუფი სარგებლობს. ჯგუფის ზოგიერთი ტრანზაქცია უცხოურ ვალუტაშია დაფიქსირებული. უცხოური ვალუტის რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებული ინსტრუმენტები არ გამოიყენება.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

	31 დეკემბერი 2019	
	აშშ დოლარი 1 = 2.8677 ლარი	ევრო 1 = 3.2095 ლარი
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ეკვივალენტები	15	2
სულ ფინანსური აქტივები	**15**	**2**
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	2,332	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**2,332**	**-**
მთლიანი წმინდა პოზიცია	**(2,317)**	**2**

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათასობით ქართულ ლარში)

	31 დეკემბერი 2018	
	აშშ დოლარი 1 = 2.6766 ლარი	ევრო 1 = 3.0701 ლარი
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	162	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**162**	**-**
მთლიანი წმინდა პოზიცია	**(162)**	**-**

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია კომპანიის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

31 დეკემბერი 2019	**აშშ დოლარი ზეგავლენა**		**ევრო ზეგავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**	**ლარი/ევრო+ 20%**	**ლარი/ევრო- 20%**
მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე	(463)	463	-	-

31 დეკემბერი 2018	**აშშ დოლარი ზეგავლენა**		**ევრო ზეგავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი - 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო- 20%**
მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე	(32)	32	-	-

საპროცენტო განაკვეთის რისკი – საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება უარყოფითად აისახება ჯგუფის ფინანსურ შედეგებზე. ჯგუფზე საპროცენტო განაკვეთის შეზღუდული რისკი ვრცელდება, რადგან იგი სახსრებს სესხულობს მხოლოდ ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთებით.

<u>მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები</u>

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიარობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება.

მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად,

ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას. როდესაც საინვესტიციო ბაზარი სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს. შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს.

მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ ჯგუფის თვალსაზრისს ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რომელიც იმის რისკია, რომ კლიენტი დროულად ვერ დაფარავს ჯგუფის მიმართ არსებულ დავალიანებას. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალურ ზემოქმედებას. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე ეკონომიკური ფაქტორები მოქმედებს, ხელმძღვანელობას აზრით, უკვე აღრიცხული რეზერვების მიღმა ზარალის დიდი რისკი არ არსებობს.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია მაღალია იმის გამო, რომ კლიენტების ბაზა მცირე და ურთიერთდაკავშირებულია. 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების 98% და ნული პროცენტი მეკავშირე მხარეებზე მოდის. 2019 და 2018 წლების განმავლობაში მეკავშირე მხარეებიდან მიღებულმა შემოსავალმა შეადგინა მთლიანი გაყიდვების 70% და ნული პროცენტი, შესაბამისად.

ლიკვიდობის რისკი - ლიკვიდობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ჯგუფი ვერ შეძლებს დაფარვის ვადის დადგომისას ყველა ვალდებულების გადახდას.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს.

31 დეკემბერი 2019	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	2,295	295	-	-	-	**2,590**
აღებული სესხები	280	1,954	3,433	1	-	**5,668**
	2,575	**2,249**	**3,433**	**1**	-	**8,258**

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

(ათასობით ქართულ ლარში)

31 დეკემბერი 2018	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	179	-	-	-	-	179
აღებული სესხები	107	-	-	-	-	107
	286	-	-	-	-	286

20. გარიგებები მეკავშირე მხარეებთან

მეკავშირე მხარეები მოიცავს აქციონერებს, მეკავშირე საწარმოებს, ჯგუფის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და უმაღლესი ხელმძღვანელობის შემადგენლობას. მეკავშირე მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ განახორციელებენ. მეკავშირე მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით.

მეკავშირე მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. მეკავშირე მხარეებთან ჯგუფს გააჩნია შემდეგი ნაშთები:

	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			
	საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები		4,991	19	5,010
გაცემული სესხები	-	-	229	229
აღებული სესხები	284	-	85	369
შემოსავალი	-	3,304	-	3,304
ფინანსური შემოსავალი	-	-	6	6
ფინანსური ხარჯები	153	-	20	173

	2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			
	საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
გაცემული სესხები	-	-	128	128
აღებული სესხები	54	-	53	107
საპროცენტო ხარჯი	2	-	1	3

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი ბენეფიტებითაა წარმოდგენილი, 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 1,064 ათასი ლარი და 1 ათასი ლარი, შესაბამისად.

21. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები. 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს რაიმე გარანტიები არ უკისრია.

სამართლებრივი დავები. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი რაიმე მნიშველოვან სასამართლო დავაში არ მონაწილეობდა. ხელმძღვანელობის აზრით, მომავალში მნიშვნელოვანი ოდენობის დაურიცხავი ზარალის გაწევა მოსალოდნელი არ არის. შესაბამისად, ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვი არ შექმნილა. 2020 წლის სექტემბერში ჯგუფის წინააღმდეგ აღიძრა სამართლებრივი სარჩელი უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის გამო. მოთხოვნილი იქნა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ აღნიშნული სარჩელის გამო ფულის გადინება მოსალოდნელი არ არის.

გადასახადები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს და ტრანსაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად. ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2019 და 2018 წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, მსოფლიოში სწრაფად ვრცელდება ახალი კორონავირუსული დაავადება (კოვიდ-19), რასაც 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ მიანიჭა პანდემიის სტატუსი. ბევრი ქვეყნის მიერ კოვიდ-19-ის გავრცელების შესაკავებლად მიღებული ზომები მრავალი კომპანიისათვის მნიშვნელოვან საოპერაციო შეფერხებებს იწვევს და დიდ ზეგავლენას ახდენს გლობალურ ფინანსურ ბაზრებზე. სიტუაციის სწრაფი განვითარების გამო, ამან შეიძლება ბევრ სექტორში მოღვაწე კომპანიის ბიზნესებზე იმოქმედოს, მათ შორის, თუმცა არა მხოლოდ, შეაფერხოს ბიზნესის ოპერირება საწარმოო პროცესის შეწყვეტის ან ინფრასტრუქტურის დახურვის, მიწოდების ქსელის გაწყვეტის, პერსონალის კარანტინის, შემცირებული მოთხოვნისა და დაფინანსების მოძიების გართულების გამო. გარდა ამისა, კომპანიაზე კოვიდ-19-ის მზარდი ეფექტი შეიძლება აისახოს გლობალურ ეკონომიკაზე და მსხვილ ფინანსურ ბაზრებზე მისი უარყოფითი ზემოქმედების გამო. ჯგუფის ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ეფექტის მნიშვნელობა დიდწილადაა დამოკიდებული ხანგრძლივობასა და მსოფლიოსა და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტზე.

22. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ

2020 წელს შვილობილმა კომპანიამ სს „თბილისი თამბაქომ“ ხელი მოაწერა საკრედიტო ხაზის ხელშკრულებებს „ბაზის ბანკთან“ და „ქართუ ბანკთან“, 6 მილიონი და 18 მილიონი ლარის ოდენობით, შესაბამისად. ხელმოწერის დღისათვის ამ საკრედიტო ხაზის 21 მილიონი ლარი გადახდილია.

2020 წლის ივნისში სს „თბილისი თამბაქომ“ ხელი მოაწერა ხელშეკრულებას, რომლის მიხედვით, იგი არის „თამბაქო ჰოლდინგთან“ და „გეოდისტრიბუციასთან“ ერთად „ქვიზ ქონსალთინგისა“ და „ვიბრო დიაგნოსტიკსის“ (სხვა მეკავშირე მხარეები) 34,000 ლარის ოდენობის სესხის გარანტორი. ამ ხელშეკრულებით „თბილისი თამბაქოს“ მიწა დაგირავებულია.

2020 წლის სექტემბერში სს „თბილისი თამბაქოს“ წინააღმდეგ აღიძრა სამართლებრივი სარჩელი უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის გამო. მოთხოვნილი იქნა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ აღნიშნული სარჩელის გამო ფულის გადინება მოსალოდნელი არ არის.

2020 წლის 30 ივნისს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ შეისყიდა შპს „გეოდისტრიბუციის“ დარჩენილი 50% და შესაბამისად, გახდა კომპანიის ერთადერთი მფლობელი. გადახდილმა ანაზღაურებამ შეადგინა 50 ათასი ლარი. ჯგუფმა კონტროლის მოპოვებამდე მიიღო 5,988 ათასი ლარის ოდენობის დივიდენდები.

2020 წლის 30 ივნისს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ შეისყიდა შპს „თობაქო ჰოლდინგის“ დარჩენილი 50% და 95%-იანი მთლიანი წილით გახდა მაკონტროლებელი მხარე.

2021 წლის მარტში „ჯგუფმა სმარტ კაპიტალმა“ გაყიდა კუთვნილი წილი „ჯორჯიან როუდ კონსტრაქშენ გრუპში“.

2020-2021 წლების განმავლობაში მშობელს, „სმარტ კაპიტალ ჯგუფს“ გადაეხადა დივიდენდები 24,602 ათასი ლარის ოდენობით.

23. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2021 წლის 29 აპრილს.

ჯგუფის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ („კომპანია“) დაფუძნებულია საქართველოში 2018 წლის 12 იანვარს, საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საქართველოს საგადასახადო ორგანოებში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო ნომრით: 404550650. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია საქართველო, თბილისი, გერგეტის ქუჩა 3.

2018 წლის 22 იანვარს კომპანიამ დააფუძნა ერთობლივი საწარმო, შპს „თობაქო ჰოლდინგი“, 50%-იანი წილით. 2019 წლის 9 სექტემბერს ფლობილი წილის 5% გადაეცა შპს „ჯორჯიან რითეილ ისთეით გრუპს“.

2018 წლის 1 ივნისს კომპანიამ დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „სმარტ კაპიტალ კონსტრაქშენი“, რომელმაც, თავის მხრივ, 2019 წლის 12 ივნისს დააფუძნა შპს „ჯორჯიან როუდ კონსტრაქშენ გრუპი“.

2019 წლის 7 მარტს კომპანიამ სს „თბილისი თამბაქოში“ შეისყიდა აქციების 42.5%. 2019 წლის 5 აპრილს დამატებით შესყიდული იქნა აქციების 7.5%. 2019 წლის 4 ივნისს კომპანიამ კონტროლი მოიპოვა სს „თბილისი თამბაქოზე“ და გახდა კომპანიის 100%-იანი აქციონერი. ინფორმაცია შესყიდვის თაობაზე მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

2019 წლის 23 ოქტომბერს კომპანიამ შეისყიდა წილის 50% ერთობლივ საწარმოში შპს „გეოდისტრიბუცია“. ეს უკანასკნელი დაკავებულია სს „თბილისი თამბაქოსგან“ შესყიდული თამბაქოს ნაწარმის დისტრიბუციაში. ერთობლივი საწარმოების შესახებ ინფორმაცია მოცემულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-11 შენიშვნაში.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უშუალო დამფუძნებელი და 100%-იანი აქციონერი იყო შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“.

ჯგუფი არის საქართველოს ბაზარზე თამბაქოს ნაწარმოს წამყვანი მწარმოებელი. ჯგუფი ყიდის ორი ტიპის პროდუქტს: თამბაქოსა და სიგარეტს.

თამბაქოს ნაწარმი

2019 წლის მეორე ნახევარში სააქციზო გადასახადი საგრძნობლად გაიზარდა, რამაც შეამცირა ხელმისაწვდომობა სიგარეტსა და მისი ბაზარი. ამ გამოწვევას ჯგუფმა წარმატებით უპასუხა დაფასოებული თამბაქოს წარმოებით, რომელიც პირველი იყო ბაზარზე. ჯგუფი ყიდის სხვადასხვა ხარისხისა და ფასის თამბაქოს. ქვემოთ ჩამოთვლილია თამბაქოს ძირითადი პროდუქტები:

თამბაქო პირველი – ეს პროდუქტი ბაზარზე წარმოდგენილ იქნა 2019 წლის ნოემბერში. იგი წარმოდგენილია ორი მარკით - წითლითა და ლურჯით და ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. ეს თამბაქო გამოირჩევა უნიკალური გემოთი და ხელმისაწვდომი ფასით და არის მაღალი ხარისხისა და გონივრული ფასის დაბალანსების კარგი მაგალითი.

თამბაქო რიო - ეს პროდუქტი ბაზარზე გამოჩნდა 2019 წლის ნოემბერში. იგი წარმოდგენილია ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. რიოს უნიკალურმა ბლენდმა უზრუნველყო მისი სწრაფი გავრცელება საქართველოს ბაზარზე.

თამბაქო ამერიკან გოლდი - ეს პროდუქტი ბაზარზე გამოჩნდა 2019 წლის დეკემბერში. იგი წარმოდგენილია ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. კონკურენტულმა ფასმა და მაღალი ხარისხის თამბაქომ თავიდანვე მიიზიდა ბევრი მწეველი.

თამბაქო ბრიტიშ როიალი - ეს პროდუქტი ბაზარზე გავიდა 2020 წლის ივლისში. იგი წარმოდგენილია ორი - 50 გრ და 100 გრ შეფუთვით. ბრიტიშ როიალი უმაღლესი ხარისხის თამბაქოა და ბაზარზე გასვლისთანავე დიდი პოპულაროზა შეიძინა.

სიგარეტი

„პირველი“ სიგარეტის პირველი ქართული ბრენდია. პროდუქტის მაღალი ხარისხისა და მთელ ქვეყანაში ხელმისაწვდომობის გამო მან მკვიდრად მოიკიდა ფეხი ბაზარზე და დიდი რაოდენობის ერთგული მწეველი ჰყავს.

„პირველი ინტერ რედი“ – „პირველი ინტერი“ საქართველოს ბაზარზე ერთ-ერთი ყველაზე გაყიდვადი ბრენდია და პირველია, რომელიც კლიენტებს ჩვენმა კომპანიამ შესთავაზა. იგი წარმოდგენილია „პირველი ინტერ რედითა“ და „პირველი ინტერ ბლუთი“. ეს ორი მარკა კონსისტენტურობით განსხვავდება.

„პირველი პრემიუმ ბლუ“ – „პირველის“ ბრენდი „პირველი პრემიუმის“ შემოტანით გაფართოვდა. მაღალი ხარისხის თამბაქოსა და ბრენდის მაღალი სანდოობის წყალობით „პირველი პრემიუმმა“ სწრაფად მოიპოვა ერთგული მომხმარებლები და გახდა ქართული ბაზრის ერთერთი ყველაზე წარმატებული ბრენდი.

ჯგუფის საწარმოო ფართი მდებარეობს დედაქალაქ თბილისში. სტაბილური ოპერირების წლების განმავლობაში ჯგუფმა მოიპოვა სტაბილური და სანდო პარტნიორის რეპუტაცია.

ჯგუფის სადისტრიბუციო ქსელი მთელ ქვეყანას მოიცავს და მისი პროდუქტები ყველა რეგიონშია წარმოდგენილი. სადისტრიბუციო მომსახურებას ექსკლუზიურად უზრუნველყოფს შპს „გეოდისტრიბუცია“. არსებული პროდუქტების მუდმივი გაუმჯობესება და ახალი ბრენდების შემოტანა, რომლებიც მომხმარებელთა მოთხოვნებს შეესაბამება, კორპორატიული მმართველობითი სტრატეგიის განუყოფელი ნაწილია.

ჯგუფის სტრატეგია წარმოადგენს მაღალი ხარისხის თამბაქოს ნაწარმის დამზადება და კლიენტებისათვის მიყიდვა. ამ მიზნის მისაღწევად ჯგუფს მაღალი ხარისხის თამბაქოს ფოთლები შემოაქვს მსოფლიოს წამყვანი მომწოდებლებისგან.

ჯგუფის ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები
(თანხები ნაჩვენებია ათასობით ლარში)

2019 წელს კომპანიამ აღრიცხა 4,717 ათასი ლარის შემოსავალი. მთლიანი მოგების მარჟამ 2019 წელს 38% შეადგინა.

	2019	2018
შემოსავალი	4,717	-
მთლიანი მოგება	1,785	-
წმინდა მოგება	31,785	7,130
მთლიანი მოგება (%)	38%	-

2019 წელს შემოსავლის მატება გამოწვეულია სს „თბილისი თამბაქოს“ შესყიდვით, რომელიც თამბაქოსა და სიგარეტის დამზადება-გაყიდვითაა დაკავებული. ჯგუფის წმინდა მოგების ზრდა ძირითადად გამოწვეულია ხელსაყრელი შესყიდვებით მიღებული მოგებით. დეტალები იხილეთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაში.

2020 წელს ჯგუფმა კონტროლი მოიპოვა შპს „თობაქო ჰოლდინგსა“ და შპს „გეოდისტრიბუცია“, რათა დაესრულებინა ჯგუფის ქვეშ თამბაქოს კომპანიების ფორმირება.

2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებული იყო 142 და 148 ადამიანი, შესაბამისად.

ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში კომპანიის მიერ საკუთარი აქციების შესყიდვის თაობაზე

2019 და 2018 წლებში კომპანიას აქციები არ უყიდია.

კომპანიის ფინანსური და არაფინანსური რისკებისა და რისკების მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

ჯგუფში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, საოპერაციო და სამართლებრივ რისკებზე. ფინანსური რისკის ერთ-ერთი კომპონენტია საკრედიტო რისკი, რომელიც არის იმის რისკი, რომ კონტრაგენტი ვერ შეძლებს ვადის დადგომისას სრულად დავალიანების დაფარვას. ფინანსური აქტივები, რომლებიც პოტენციურად იწვევს საკრედიტო რისკს, ძირითადად მოიცავს გაცემულ სესხებს, სავაჭრო მოთხოვნებსა და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს. ჯგუფში მოქმედებს იმის უზრუნველოფის პროცედურები, რომ საქონელი მიეწოდოს სათანადო საკრედიტო ისტორიის მქონე კლიენტებს და ალტერნატიული გადახდის პროცედურები (მაგალითად, ავანსად გადახდა). მაქსიმალურ საკრედიტო რისკს წარმოადგენს მოთხოვნების საბალანსო ღირებულება და ფული და ფულის ეკვივალენტები მთლიანად. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე ეკონომიკური ფაქტორები მოქმედებს, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ ჯგუფს იმაზე მეტი ზარალის რისკი, რაც ფინანსური აქტივების გაუფასურების რეზერვითაა გათვალისწინებული, არ ეკისრება.

საბაზრო რისკი. ჯგუფს ეკისრება საბაზრო რისკების ზემოქმედება. საბაზრო რისკები ძირითადად დაკავშირებულია საქონლის ფასებთან, რასაც ბაზარი განსაზღვრავს კლიენტზე გასაყიდი მაქსიმალური ფასის დაწესებით. იმის მიუხედავად, რომ ჯგუფს ქართულ ბაზარზე ფასების დადგენის გარკვეული უნარი გააჩნია, ეს უნარი გარკვეულწილად შეზღუდულია კონკურენტების მოქმედებით, რომლებიც წარმოდგენილია თამბაქოს ნაწარმის ძირითადი იმპორტიორებით და აგრეთვე თამბაქოს ნაწარმზე საქართველოს საგადასახადო ორგანოების მიერ დაწესებული და მზარდი გადასახადებით.

ხელმძღვანელობას რისკის მისაღებ დონეზე ლიმიტი აქვს დაწესებული და რისკები რეგულარულად კონტროლდება. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებამ ჯგუფს შეიძლება ვერ აარიდოს ზარალი ბაზრის უფრო არასასურველი მოძრაობების შემთხვევაში.

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები განთავსებულია საქართველოში. ქვეყანა განვითარებადი ბაზრის გარკვეული ნიშნებით ხასიათდება. როგორც ასეთი, კომპანიაზე მოქმედებს საქართველოში ბიზნეს-გარემოს გაუარესების რისკი.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებაში ხელმძღვანელობას დაწესებული აქვს რისკის ლიმიტი. პოზიციები ყოველთვიურად კონტროლდება.

ლიკვიდობის რისკი. ლიკვიდობის რისკის კონსერვატიული მართვა გულისხმობს საკმარისი ნაღდი ფულის შენარჩუნებასა და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას გარანტირებული საკრედიტო საშუალებების საკმარისი ოდენობით.

ლიკვიდობის რისკი იმართება სასესხო კაპიტალზე წვდომითა და საპროგნოზო და რეალური ფულადი ნაკადების მუდმივი მონიტორინგით. ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხდება ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებში და ერთიანდება ჯგუფის ფინანსების დონეზე. პროგნოზირებისას ხდება ჯგუფის სესხის რეფინანსირების გეგმების გათვალისწინება. ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტი აკვირდება ლიკვიდობის მოთხოვნებს, რომ უზრუნველყოს საკმარისი ნაღდი ფულის არსებობა საოპერაციო საჭიროებების დასაკმაყოფილებლად და აგრეთვე აუთვისებელი თანხების არსებობა სასესხო საშუალებებიდან, რომ ჯგუფმა არ დაარღვიოს სესხის აღების ლიმიტები.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები, რომლებიც გაანალიზებულია დარჩენილი საკონტრაქტო ვალდებულებით. ვადიანობის ცხრილში ნაჩვენები თანხები არის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები დისკონტირების გარეშე, მთლიანი სასესხო გარანტიების ჩათვლით. ამგვარი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ნაჩვენები ფულადი ნაკადებისგან განსხვავდება, რადგან ეს თანხა დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს ეფუძნება.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო გადახდების ვადიანობის ანალიზია:

31 დეკემბერი 2019	ერთ თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	2,295	295	-	-	-	2,590
აღებული სესხები	280	1,954	3,433	1	-	5,668
	2,575	2,249	3,433	1	-	8,258

31 დეკემბერი 2018	ერთ თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
სავაჭრო და სხვა გადასახდელები	179	-	-	-	-	179
აღებული სესხები	107	-	-	-	-	107
	286	-	-	-	-	286

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ მზარდი წნეხი ჯგუფის ლიკვიდობაზე მოგვარდება კომერციული ბანკებიდან ახალი საკრედიტო საშუალებების მიღებით ან არსებულ სესხებზე საპროცენტო განაკვეთების შემცირებით, ხარჯების ბაზისის გაუმჯობესებით, წარმადობის გაზრდითა და ახალი კონტრაქტების აქტიური მოძიებით.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. საპროცენტო განაკვეთი არის ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის დამოკიდებულება საპროცენტო განაკვეთების არახელსაყრელ მოძრაობაზე, რაც გამოიხატება მოზიდულ სახსრებზე დარიცხული პროცენტის გაზრდით ან მიღებული სახსრებით უზრუნველყოფილი შემოსავლის შემცირებით. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, რომელიც დაადგენდა, თუ რამდენი უნდა იყოს ჯგუფში მოქმედი ფიქსირებული თუ ცვლადი განაკვეთი. თუმცა, ანგარიშგების თარიღისათვის ყველა საპროცენტო განაკვეთი სესხებზე ფიქსირებულია, გარდა „ქართუ ბანკის“ სესხისა, რომელიც საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ იქნა მიღებული და 6 თვიანი LIBOR + წლიური % განაკვეთი ერიცხება.

პოლიტიკური რისკები. არასტაბილურ პოლიტიკურ გარემოს უარყოფითად შეუძლია იმოქმედოს პროდუქტებზე მოთხოვნაზე, შემოსავლებსა და მომგებიანობაზე. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკური გარემოს ცვლილებებს პოტენციური სამომავლო მოვლენების განჭვრეტისა და აუცილებელი და საკმარისი ცვლილებების გატარების მიზნით.

კოვიდ-19-ის რისკი. ბიზნეს-ოპერაციების შეწყვეტა წარმოების გაჩერების და ინფრასტრუქტურის დახურვის, მიწოდების ქსელის შეფერხების, პერსონალის კარანტინის, შემცირებული მოთხოვნისა და დაფინანსების მოზიდვის სირთულის გამო. ხელმძღვანელობა ყველა ზომას ატარებს, რაც ჯანდაცვის

ორგანიზაციების მიერ არის რეკომენდებული, იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ბიზნეს-ოპერაციებმა დააკმაყოფილოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებული რეგულაციები და კომპანიამ შეძლოს ოპერირების გაგრძელება.

აქციზიანი სიგარეტების მოხმარება კვლავაც მცირდება. ეს შემცირება მრავალი ფაქტორითაა გამოწვეული, მათ შორისაა გაზრდილი გადასახადები და ფასები, მთავრობის აქტები, მოწევის მიმართ შემცირებული სოციალური ტოლერანტობა, უწყვეტი ეკონომიკური და გეოპოლიტიკური განუსაზღვრელობა. სიგარეტს მაღალი გადასახადი ერიცხება. შემოთავაზებული და უკვე აღსრულებულია სიგარეტთან დაკავშირებული გადასახადების მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც სავარაუდოდ მრავალ იურისდიქციაში კვლავაც გაგრძელდება. გადასახადების ზრდამ შეიძლება არაპროპორციულად იმოქმედოს ჩვენს მომგებიანობაზე და ნაკლებ კონკურენტულები გაგვხადოს საბაზრო მეტოქეების მიმართ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებასა და ახალი პროდუქტების შემოტანას საბაზრო წილის გაზრდისა და კონკურენტულობის შენარჩუნების მიზნით. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურად აანალიზებს გაყიდვებს და პროგნოზებს აკეთებს სიგარეტთან დაკავშირებულ გადასახადებთან დაკავშირებით, რათა მომავალ პერიოდებზე მდგრადი განვითარების გეგმა შეიმუშაოს.

მომავალი პერსპექტივები

კოვიდ-19-ის პანდემისი გავრცელებამ უარყოფითად იმოქმედა მსოფლიოს ეკონომიკასა და კონკრეტულ ქვეყნებზე. მომავლის გაუარესებულმა პერსპექტივამ წლის ბოლოსთვის გაზარდა სავალუტო ბაზრის მერყეობა და ქართული ლარი აშშ დოლართან მიმართებაში მნიშვნელოვნად გაუფასურდა.

ჯგუფის ოპერაციებზე კოვიდ-19-ის რეგულაციებზე მნიშვნელოვნად არ უმოქმედია. ჯგუფი ყველა რეკომენდაციასა და რეგულაციას ასრულებს, რათა მის ოპერაციებს შეწყვეტის საფრთხე არ დაემუქროს.

ჯგუფი გეგმავს პორტფელის გაფართოებას საერთაშორისო ბაზრებზე მორგებული პროდუქტების შემუშვებით, რაც, მისი აზრით, გაზრდის ბაზარზე ჯგუფის წილს და მისაღებ შემოსავალს.

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N210474133
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	17.05.2021 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დამოწმებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	ნინო ხოფერია
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქ. თბილისი, რუსთაველის გამზ. 28/2
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	+995 32 2 98 70 24
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	24238831853621

მე, ნოტარიუს ნინო ხოფერი , რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, რუსთაველის გამზირი28/2, ვამოწმებ, ინგლისური ენის ცოდნის დამადასტურებელი სერტიფიკატის 019/01/1785, გაც, 04/07/2019წ), მქონე მთარგმნელის მარიამ სლანიშვილის (დაბ.05.02.1997წ. მცხ. ქ. თბილისი ვაზისუბნის IV მ/რ I კვ. კორ. 14 ბ. 54, პირადი № 01011085598), ხელისმოწერის ნამდვილობას. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იგი იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას.

დოკუმენტი შედგენილია ოთხ ეგზემპლარად, 54 გვერდზე.
თითო დოკუმენტზე დასმულია ორმოცდათოთხმეტი ხელმოწერა.

სანოტარო საზღაური - 432.00 (ოთხას ოცდათორმეტი) ლარი, თანახმად სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ 2011წ. 29.12. #507 მთავრობის დადგენილების მუხლი 31-სა, აგრეთვე დღგ (18%) საგადასახადო კოდექსის 169-ე მუხლის საფუძველზე და 2 (ორი) ლარი დღგ-ს ჩათვლით, სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურის შესახებ 39-ე პ.1 მუხლის შესაბამისად. სულ გადახდილია 511.86 (ხუთას თერთმეტი) ლარი და (ოთხმოცდაექვსი) თეთრი.

ნოტარიუსი ნინო ხოფერია.

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