სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობითი ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

შინაარსი

	გვერდი
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-5
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე	**10-43**
1. ზოგადი ინფორმაცია	10
1) ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) ინტერპრეტაციების გამოყენება	11
2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	12
3. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით	25
4. შვილობილი კომპანიის შესყიდვა	26
5. ამონაგები	30
6. ამონაგების თვითღირებულება	30
7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	30
8. ძირითადი საშუალებები	31
9. გაცემული სესხები	32
10. მარაგები	32
11. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	33
12. ფული და ფულის ექვივალენტი	34
13. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება	34
14. გადასახდელი გადასახადები	34
15. სახელშეკრულებო ვალდებულებები	35
16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	35
17. ნასესხები სახსრები	35
18. ფინანსური ინსტრუმენტები	36
19. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	41
20. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	42
21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	43
22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	43
მმართველობითი ანგარიშგება	44-47

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე“

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2020 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის უწყვეტად ფუნქციონირების მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- მმართველობითი ანგარიშგებაში საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონით გათვალისწინებული ინფორმაციის განმარტებაზე;
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე.

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.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 26 აგვისტოს.

ხელმძღვანელობის სახელით

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

26 აგვისტო 2021
თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას:

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთობლივად „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 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული 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 2020 წლის 1 იანვარს ჩატარებულ მარაგების ფიზიკურ დათვლას. ჩვენ, ალტერნატიული საშუალებებით, ვერ დავრწმუნდით 2020 წლის 1 იანვრისთვის ფლობილი მარაგების რაოდენობაში. ვინაიდან მარაგების საწყისი ნაშთები შედის ფინანსური შედეგების გაანგარიშებაში, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იყო თუ არა კორექტირება 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახულ კონსოლიდირებულ წლიურ მოგებასთან/(ზარალთან) და კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ასახულ საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ კონსოლიდირებულ წმინდა ფულად ნაკადებთან მიმართებაში.

როგორც ეს კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგების მე-21 შენიშვნაშია განმარტებული ჯგუფმა გასცა ფინანსური გარანტია მეკავშირე საწარმოს მიერ მიღებულ სესხთან დაკავშირებით. ჯგუფს იმ მომენტისთვის აღნიშნული ფინანსური გარანტიის სამართლიანი ღირებულება არ დაუდგენია და არ ასახა საგარანტიო კონტრაქტის ვალდებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს, რაც წარმოადგენს ფასს 9 სტანდარტის, „ფინანსური ინსტრუმენტები“ დარღვევას. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფისთვის საგარანტიო კონტრაქტის რისკი 57,268 ათასი ლარით შემოიფარგლება. ჩვენ ვერ შევძელით 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვალდებულებებსა და კაპიტალზე და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე ამ დარღვევის ეფექტის დადგენა.

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) და საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პირობითი მოსაზრების გამოსათქმელად.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას. ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენს პასუხისმგებლობა მოიცავს სხვა ინფორმაციის გაცნობას და ამ პროცესში, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და კონსოლიდირებულ 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 მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემულია არსებითად მცდარი ინფორმაცია, ჩვენ მოვალენი ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ.

როგორც აღნიშნულია პირობითი მოსაზრების საფუძვლის სექციაში ზემოთ, ჩვენ ვერ შევძელით, დავსწრებოდით მარაგების ფიზიკურ დათვლას 2019 წლის 31 დეკემბერს. ასევე, ჯგუფმა არ განსაზღვრა გაცემული ფინანსური გარანტიების სამართლიანი ღირებულება აღიარებისას და არ გაუზომავს გარანტიის ხელშეკრულებიდან წარმოშობილი ვალდებულება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შესაბამისად, ჩვენ არ შეგვიძლია დავასკვნათ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად არაზუსტი პირველ საკითხთან მიმართებაში და ჩვენ დავასკვენით, რომ სხვა ინფორმაცია არის არსებითად არაზუსტი თანხებთან ან სხვა საკითხებთან მიმართებაში, რომელიც მოცემულია მმართველობის ანგარიშგებაში მეორე საკითხთან დაკავშირებით.

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 დასკვნა, 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 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 განმარტებებს 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 ანგარიშგების მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშგების მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება 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.

გარდა ჩვენი ანგარიშის კვალიფიციური დასკვნის საფუძველში აღწერილი საკითხისა, ჩვენი აზრით:

- 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;

- 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობით ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობით ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

სრბუჰი ჰაკობიანი
დელოიტი და ტუშის სახელით

2021 წლის 26 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019
ამონაგები	6	96,973	4,717
ამონაგების თვითღირებულება	7	(73,937)	(2,932)
მთლიანი მოგება		**23,036**	**1,785**
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები		(448)	(36)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(8,126)	(4,838)
მოგება ინვესტიციაზე	5	1,532	2,229
მოგება ხელსაყრელი შესყიდვიდან	5	1,961	25,391
წილი ერთობლივი საწარმოების შედეგებიდან	5	5,988	8,166
ფინანსური შემოსავალი		149	6
ფინანსური ხარჯი		(919)	(789)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა		(307)	(135)
სხვა შემოსავალი		330	6
სხვა ხარჯი		(1,252)	-
მოგება გადასახადამდე		**21,944**	**31,785**
მოგებიდან გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური მოგება		**21,944**	**31,785**
სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**-**
სულ წლის სრული მოგება		**21,944**	**31,785**

ხელმძღვანელობის სახელით

_____
რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

26 აგვისტო 2021
თბილისი, საქართველო

10-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	23,986	24,246
საინვესტიციო ქონება		886	918
არამატერიალური აქტივები		41	28
აქტივის გამოყენების უფლება		171	-
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში		-	494
გაცემული სესხები	10	2,650	229
გრძელვადიანი მარაგები	11	1,707	1,624
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**29,441**	**27,539**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	11	11,700	6,580
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	12	4,933	5,120
გადახდილი ავანსები		390	125
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	1,140	324
სულ მიმდინარე აქტივები		**18,163**	**12,149**
სულ აქტივები		**47,604**	**39,688**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	1,670	1,670
გაუნაწილებელი მოგება	14	24,948	25,063
სულ კაპიტალი		**26,618**	**26,733**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	18	2,464	-
საიჯარო ვალდებულება		137	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	16	3,179	2,977
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**5,780**	**2,977**
მიმდინარე ვალდებულებები			
გადასახდელი გადასახადები*	15	1,485	1,835*
საიჯარო ვალდებულება		44	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტული დავალიანება	17	4,875	2,590
ნასესხები სახსრები	18	8,802	5,553
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**15,206**	**9,978**
სულ ვალდებულებები		**20,986**	**12,955**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**47,604**	**39,688**

*ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა, რომ მოგების გადასახადთან დაკავშირებული გადასახადები აჩვენოს გადასახდელი გადასახადების ქვეშ და შეცვალა 2019 წლის რიცხვების წარდგენა.

ხელმძღვანელობის სახელით

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

26 აგვისტო 2021
თბილისი, საქართველო

10-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2019		**27**	**-**	**27**
შენატანი კაპიტალში		1,643	-	**1,643**
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	31,785	**31,785**
გამოცხადებული დივიდენდები	14	-	(6,722)	**(6,722)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2019		**1,670**	**25,063**	**26,733**
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	21,944	21,944
გამოცხადებული დივიდენდები	14	-	(22,059)	(22,059)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020		**1,670**	**24,948**	**26,618**

ხელმძღვანელობის სახელით

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

26 აგვისტო 2021
თბილისი, საქართველო

10-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		21,944	31,785
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	7,8,11	896	190
მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი, წმინდა	8	417	1,165
მოგება ინვესტიციაზე	5	(1,532)	(2,229)
მოგება ხელსაყრელ შესყიდვაზე	5	(1,961)	(25,391)
წილი ერთობლივი საწარმოების შედეგებში	5	(5,988)	(8,166)
ფინანსური შემოსავალი		1,252	-
ფინანსური ხარჯი		(149)	(6)
მოგება ინვესტიციაზე		919	789
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი/(მოგება), წმინდა		(307)	135
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული ზარალი		-	82
ფულადი შემოდინება/(გადინება) საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		**15,491**	**(1,646)**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ცვლილება		3,596	15,010
გადახდილი ავანსების ცვლილება		640	59
მარაგების ცვლილება		(4,584)	(8)
გადასახდელი გადასახადების ცვლილება		(575)	(9,700)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ცვლილება		(22)	617
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ცვლილება		(1,176)	(3,296)
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		**13,370**	**1,036**
გადახდილი მოგებიდან გადასახადი		(730)	(496)
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან*		**12,640**	**540**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
შვილობილი კომპანიის შესყიდვა	5	969	(3,010)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(284)	(347)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		140	-
ერთობლივი საწარმოს აქციების შესყიდვა		-	(50)
მიღებული დივიდენდები	5	5,988	8,390
გაცემული სესხები		-	(95)
წმინდა ფულადი შემოდინება საინვესტიციო საქმიანობიდან		**6,813**	**4,888**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების მიღება	18	69,134	11,730
ნასესხები სახსრების დაფარვა	18	(65,617)	(11,766)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(95)	-
მიღებული შენატანი კაპიტალში		-	1,643
გადახდილი დივიდენდები	14	(22,059)	(6,722)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		**(18,637)**	**(5,115)**
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა		816	313
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		-	-
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	**13**	**324**	**11**
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	**13**	**1,140**	**324**

*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

26 აგვისტო 2021
თბილისი, საქართველო

10-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

1. ზოგადი ინფორმაცია

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

2018 წლის 22 იანვარს კომპანიამ დააფუძნა ერთობლივი საწარმო, შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“, 50%-იანი წილით. 2019 წლის 9 სექტემბერს ფლობილი წილის 5% გადაეცა შპს „ჯორჯიან რითეილ ისთეით გრუპს“. 2020 წლის 2 ივლისს, კომპანიამ შეისყიდა დარჩენილი წილი და მოიპოვე კონტროლი შპს „თამბაქო ჰოლდინგზე“. ინფორმაცია შესყიდვის თაობაზე მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

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 29 აგვისტოს, კომპანიამ დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „ფოთის ტექსტილის კომპანია“.

2019 წლის 23 ოქტომბერს, კომპანიამ შეისყიდა 50%იანი წილი ერთობლივ საწარმოში - შპს „გეოდისტრიბუცია“. 2020 წლის 1 ივლისს, კომპანიამ მოიპოვა სრული კონტროლი შპს „გეოდისტრიბუციაზე“ და გახდა მისი 100%-იანი წილის მფლობელი. ინფორმაცია შესყიდვის თაობაზე მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

კომპანია არის ჯგუფის მფლობელი კომპანია და ფინანსურ ანგარიშგებაში დაიკონსოლიდირა შემდეგი შვილობილები:

დასახელება	ქვეყანა	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2020	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2019	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ქონსთრაქშენი“ და მისი შვილობილი	საქართველო	100%	100%	მშენებლობა
სს „თბილისის თამბაქო“	საქართველო	100%	100%	თამბაქოს ნაწარმის წარმოება
შპს „გეოდისტრიბუცია“	საქართველო	100%	50%	თამბაქოს ნაწარმის დისტრიბუცია
შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“	საქართველო	95%	45%	შეზღუდული ოპერაციები
შპს „ფოთის ტექსტილის კომპანია“	საქართველო	100%	100%	შეზღუდული ოპერაციები

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფი“. 2020 ლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: ივანე ჩხარტიშვილი - 51%, ნათია ჩხარტიშვილი და მიხელი ჩხარტიშვილი 24.5% და 24.5%-ით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერი იყო მიხეილ ჩხარტიშვილი.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებულ პირთა რაოდენობა იყო 256 და 142, შესაბამისად.

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

მიმდინარე წელს ჯგუფმა გამოიყენა საბჭოს მიერ გამოშვებული ფასს სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების შემდეგი შესწორებები, რომლებიც ძალაშია 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. მათ გამოყენებას არ ჰქონია რაიმე არსებითი ეფექტი წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში განმარტებულ თანხებზე.

საპროცენტო განაკვეთის ბაზისის ცვლილება ფასს 9 და ფასს 7 სტანდარტების შესწორება	2019 წლის სექტემბერში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა „საპროცენტო განაკვეთის ბაზისის ცვლილება“ (შესწორება სტანდარტებში ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7). აღნიშნული შესწორებებით შეიცვალა ჰეჯირების აღრიცხვის კონკრეტული მოთხოვნები, რომელთა მიხედვით, დაშვებულია, ზეგავლენის ქვეშ მყოფი ჰეჯის აღრიცხვა გაგრძელდეს განუსაზღვრელობის პერიოდში, სანამ მოქმედი საპროცენტო განაკვეთების მოქმედების ქვეშ მყოფი ჰეჯირებული ერთეულები ან ჰეჯირების ინსტრუმენტები შეიცვლება საპროცენტო განაკვეთის ბაზისის მიმდინარე რეფორმის შედეგად. ეს შესწორებები არ ეხება ჯგუფს, რადგან იგი რისკის ქვეშ მყოფ საბაზისო საპროცენტო განაკვეთებზე ჰეჯირებას არ აღრიცხავს. შესაბამისად, აღნიშნული შესწორებების გამოყენება ზეგავლენას არ ახდენს ჯგუფის 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის ბუღალტრულ აღრიცხვაზე. ამ შესწორებებით აგრეთვე შემოვიდა ფასს 7 სტანდარტით გათვალისწინებული განმარტების ახალი მოთხოვნები, რომლებიც ჰეჯირების ისეთ ურთიერთობებს ეხება, რომლებზეც ვრცელდება ფასს 9 სტანდარტის შესწორებით შემოტანილი გამონაკლისები.
კოვიდ-19-თან დაკავშირებული ქირის შეღავათები შესწორება სტანდარტში ფასს 16	2020 წლის მაისში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა „კოვიდ-19-თან დაკავშირებული ქირის შეღავათები“ (შესწორება სტანდარტში 16), რომლითაც მოიჯარეებს მიეცა საშუალება, აღრიცხონ კოვიდ-19-ით პირდაპირ გამოწვეული ქირის დათმობა ფასს 16 სტანდარტში შეტანილი პრაქტიკული შეღავათის საშუალებით. ეს უკანასკნელი მოიჯარეს საშუალებას აძლევს, სურვილის შემთხვევაში, არ შეაფასოს, არის თუ არა კოვიდ-19-თან დაკავშირებული ქირის დათმობა იჯარის მოდიფიკაცია. მოიჯარე, რომელიც ამ შეღავათით ისარგებლებს, კოვიდ-19-ით გამოწვეულ ქირის დათმობით მიღებული საიჯარო გადახდის ნებისმიერ ცვლილებას აღრიცხავს ფასს 16 სტანდარტის გამოყენებით, ისე, თითქოს ცვლილება იჯარის მოდიფიკაციას არ წარმოადგენდეს. ჯგუფმა გადაწყვიტა, არ გამოიყენოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებული ქირის შეღავათების მიდგომა, მან ხელახლა შეაფასა შესწორებული საიჯარო ხელშეკრულებები და დაასკვნა, რომ ისინი მოდიფიკაციას წარმოადგენს.
ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებები	ჯგუფმა „ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებებში“ შესული შესწორებები პირველად მიმდინარე წელს გამოიყენა. ეს შესწორებები მოიცავს ზეგავლენის ქვეშ მყოფი სტანდარტების შესწორებას ისე, რომ მათში მითითება მოცემული იყოს ახალ კონცეპტუალურ ჩარჩოზე. თუმცა, მითითებები განახლებული ყველა შესწორებაში არაა. 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. 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.
შესწორება სტანდარტში ფასს 3 - ბიზნესის განსაზღვრება	ჯგუფმა ფასს 3 სტანდარტის შესწორებები პირველად მიმდინარე წელს გამოიყენა. შესწორებები განმარტავს, რომ თუმცა ბიზნესს ჩვეულებრივ ახასიათებს პროდუქტის წარმოება, პროდუქტის არსებობა არ არის აუცილებელი პირობა, რომ საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირებული კომპლექტი ბიზნესად ჩაითვალოს. იმისათვის, რათა აქტივებისა და საქმიანობათა შეძენილი კომპლექტი ბიზნესად ჩაითვალოს, მასში მოცემული უნდა იყოს, სულ მცირე, შემავალი მასალა და არსებითი ხასიათის პროცესი და ეს ორივე მნიშვნელოვნად უნდა აფართოებდეს პირის უნარს, შექმნას პროდუქტი. შესწორებებით უქმდება იმის შეფასების აუცილებლობა, აქვთ თუ არა ბაზრის მონაწილეებს უნარი, ჩაანაცვლონ არარსებული შემავალი მასალები ან პროცესები და გააგრძელონ პროდუქტის წარმოება. შესწორებებში აგრეთვე მოცემულია დამატებითი მითითებები,

რომლებიც პირს ეხმარება იმის დადგენაში, შეიძინა თუ არა არსებითად შინაარსობრივი პროცესი.

შესწორებებით ანგარიშგებაში შემოდის არჩევითი კონცენტრაციის ტესტი, რომელიც გამარტივებული წესით ამოწმებს, არის თუ არა საქმიანობებისა და აქტივების შეძენილი კომპლექტი ბიზნესი. ამ ტესტის მიხედვით, საქმიანობებისა და აქტივების შეძენილი კომპლექტი ბიზნესი არაა, თუ შეძენილი მთლიანი აქტივების არსებითად მთელი სამართლიანი ღირებულება კონცენტრირებულია ერთ ხილულ აქტივში ან მსგავსი აქტივების ერთ ჯგუფში.

შესწორებები პროსპექტიულად გამოიყენება ყველა იმ ბიზნეს-კომბინაციასა და აქტივების შესყიდვაზე, რომელთა შესყიდვის თარიღია 2020 წლის 1 იანვარი ან მისი შემდგომი თარიღი.

შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და ბასს 8 - არსებითობის განსაზღვრება

ჯგუფმა ბასს 1 და ბასს 8 სტანდარტებში შესწორებები პირველად მიმდინარე წელს გამოიყენა. შესწორებები უფრო გასაგებს ხდის ბასს 1 სტანდარტში მოცემულ არსებითობის განსაზღვრებას და არ ისახავს მიზნად ფასს სტანდარტებში არსებითობის ფუნდამენტური პრინციპის შეცვლას. ახალ განსაზღვრებაში შესულია არსებითი ინფორმაციის არაარსებითი ინფორმაციით „მიჩქმალვის“ ცნება.

არსებითობის მომხმარებელზე მოქმედი დონე შეიცვალა და „შესაძლოა ზეგავლენა იქონიოს“ ფრაზა ჩანაცვლდა ფრაზით „გონივრულად მოსალოდნელია, ზეგავლენა იქონიოს“.

ბასს 8 სტანდარტში არსებითობის განსაზღვრება ჩანაცვლდა ბასს 1 სტანდარტში მოცემული არსებითობის განსაზღვრებაზე მითითებით. გარდა ამისა, თანმიმდევრულობის დასაცავად, სტანდარტების საბჭომ აგრეთვე შესწორება შეიტანა სხვა სტანდარტებსა და „კონცეპტუალური ჩარჩოს“ სხვა პარაგრაფებში, რომლებშიც იმთავითვე იყო მოცემული „არსებითის“ განსაზღვრება ან რომლებშიც გამოყენებული იყო ტერმინი „არსებითი“.

ახალი და განახლებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული ფასს-ები

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის ჯგუფი არ იყენებს შემდეგ ახალ და განახლებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

ფასს 17	სადაზღვევო კონტრაქტები
ფასს 10 და ბასს 28 (შესწორება)	აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის
შესწორება სტანდარტში ბასს 1	ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად
შესწორება სტანდარტში ბასს 8	სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრება
შესწორება სტანდარტში ბასს 1 და განცხადება 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ	სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტება
შესწორება სტანდარტში ფასს 3	მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე
შესწორება სტანდარტში ბასს 16	ძირითადი საშუალებები - დაგეგმილ გამოყენებამდე მიღებული შემოსავალი
შესწორება სტანდარტში ბასს 37	მძიმე კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯი
შესწორება სტანდარტში ბასს 8	საბუღალტრო შეფასებების განსაზღვრება
შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და ფასს პრაქტიკის განცხადება 2	საბუღალტრო პოლიტიკების განმარტება
წლიური შესწორებები - ფასს სტანდარტების 2018-2020 წლების ციკლი	შესწორებები სტანდარტში ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, ფასს 16 - იჯარა და ბასს 41 - სოფლის მეურნეობა

ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. ქვემოთ აღწერილია წინამდებარე

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომლებიც გამოყენებულია ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

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. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არამაკონტროლებელი წილები არ არსებობდა.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების სამართლიან ღირებულებ ას.

სამართლიანი 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 სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ანდა განმარტების მიზნებისათვის სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია ამგვარ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 2 სტანდარტით რეგულირდება, იჯარის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 16 სტანდარტით რეგულირდება და იმ შეფასებებს, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების მსგავსია, მაგრამ ასეთი არ არის, როგორიცაა ბასს 2 სტანდარტით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან ბასს 36 სტანდარტით გათვალისწინებული გამოყენებული ღირებულება.

გარდა ამისა, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულებ ის საზომები იყოფა 1-ელ, მე-2 და მე-3 დონეებად იმის მიხედვით, თუ რამდენად ხილულია სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას გამოყენებული მონაცემები და რა დატვირთვა გააჩნია ამ მონაცემებს მთლიანად სამართლიანი ღირებულებ ის 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.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა იმ დაშვებით რომ საწარმო ფუნქციონირებას განაგრძობს უწყვეტად და სააღრიცხვო პოლიტიკები მთელ პერიოდზე თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული. განსჯისას ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ასევე გააანალიზა ბაზრებზე არსებული სიტუაციის გავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

ფუნქციონალური ვალუტა. ჯგუფის 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი. ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები იქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 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 ანგარიშგებაში, თუ ეს არ არის სავალდებულო ან ნებადართული რომელიმე საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით და ინდივიდუალურად განმარტებული ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

ამონაგები. შემოსავალი აღიარდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი 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 შედგება თამბაქოს პროდუქციის გაყიდვებისგან, 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 ჯგუფი 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. საიჯარო ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილია განცალკევებულად. საიჯარო 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.

აქტივის გამოყენების უფლება 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 აქტივის გამოყენების უფლებასთანაა დაკავშირებული, ისინი შედის შესაბამისი აქტივის ღირებულებაში, თუ ამ ხარჯების გაწევა მარაგების შექმნასთან არაა დაკავშირებული.

აქტივის გამოყენების უფლებას 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 ასახულია, რომ ჯგუფი მოელის შესყიდვის ოფციონის რეალიზებას, შესაბამის გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს ცვეთა ერიცხება აქტივის მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება იჯარის დაწყებისას. აქტივის გამოყენების უფლება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია დამოუკიდებელ მუხლად.

აქტივის გამოყენების უფლების 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 კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
ლარი/1 აშშ დოლარი	3.2766	2.8677
ლარი/1 ევრო	4.0233	3.2095

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 კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა. მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი მოდელი 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 ფულადი სახსრების გადარიცხვა, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ აქტივობას; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგებიდან გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგებიდან 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 - „მოგებიდან 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 სამართლიან ღირებულებ ას 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 სამართლიანი ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში.

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

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სარგებლიანობის ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე. შეფასებული სარგებლიანობის ვადა, ნარჩენი ღირებულებები და ცვეთის დარიცხვის მეთოდი გადაიხედება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ხოლო შეფასების ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროსპექტიულად. ცვეთის განაკვეთებია:

	ცვეთის ნორმა
შენობა-ნაგებობები	2-5%
მანქანა-დანადგარები	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 სარგებლიანობის ვადის ამოწურვის პერიოდში. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სარგებლიანობის 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.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რეალური ღირებულება მიახლოებულია ღირებულებასთან.

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, წრფივი მეთოდით.

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.

რეზერვები - რეზერვები 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.

რეზერვად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვი 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 რეზერვის 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 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 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 სამართლიანი 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 სამართლიანი ღირებულებ ით 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 სამართლიანი ღირებულებ ით და აისახება მოგებაში ან ზარალში.

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

- შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულებ ის შემდგომი ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, გარკვეული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში; და
- ამორტიზებული ღირებულებით ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახული სამართლიანი ღირებულებ ით წარმოდგენილი სავალო ინსტრუმენტი შეუქცევადად დაადგინოს, როგორც მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებ ით 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 სამართლიანი ღირებულებ ით 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 ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები 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 ექვივალენტებში არ შედის შეზღუდული ნაშთები 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, ჯგუფი 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 სამართლიანი 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 ჯგუფის 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 ჯგუფის 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 მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #3, მენეჯმენტს 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 „თბილისის 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 „თბილისის 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.

2020 წლის 1 ივლისს შპს „ სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ მოიპოვე კონტროლი შპს „გეოდისტრიბუციაზე“. წმინდა აქტივები უმეტესად შედგებოდა (ძირითადი საშუალებების, არამატერიალური აქტივების, აქტივის გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულების გარდა) მოკლევადიანი აქტივებისა და ვალდებულებებისგან, შესაბამისად, მათი სამართლიანი ღირებულება იყო მათი ღირებულების ტოლი. ძირითადი საშუალებებისთვის, სამართლიანი ღირებულება დადგინდა საბაზრო ფასების მიხედვით და რადგან ბაზარზე დიდი რყევები არ ყოფილა, დადგინდა, რომ შესყიდვის თარიღისთვის ზემოთაღნიშნულის სამართლიანი ღირებულება იყო მისი ღირებულების ტოლი. არამატერიალური აქტივების თანხა იყო უმნიშვნელო და აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულება განისაზღვრა ფასს 16-ის მიხედვით.

2020 წლის 2 ივლისს შპს „ სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ მოიპოვე კონტროლი შპს „თამბაქო ჰოლდინგზე“. წმინდა აქტივები უმეტესად შედგებოდა (გაცემული სესხებისა და ნასესხები სახსრების გარდა) მოკლევადიანი აქტივებისა და ვალდებულებებისგან, შესაბამისად, მათი სამართლიანი ღირებულება იყო მათი ღირებულების ტოლი. გაცემული სესხებისა და ნასესხები სახსრებისთვის შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ დაადგინა მომავალი ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება. შესყიდვის თარიღისთვის მოქმედი საბაზრო საპროცენტო განაკვეთები გამოყენებულ იქნა, როგორც დისკონტირების განაკვეთი. გაცემული სესხებისა და ნასესხები სახსრების მომავალი ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება დათვლილი იქნა დისკონტირების განაკვეთებით 12,3% და 6,9%-ით, შესაბამისად.

უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულების დადგენა - 2020 წლის 1 და 2 ივლისს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ შეისყიდა შპს „გეოდისტრიბუციისა“ და შპს „თამბაქო ჰოლდინგის“ 50%-იანი წილები, თითოეული 50 ათასი ლარის სანაცვლოდ და, ამდენად, კონტროლი მოიპოვა მათზე. უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება განისაზღვრა როგორც ზემოთ აღწერილი წმინდა აქტივების რეალური ღირებულების ნახევარი. თანხების არ დაკორექტირებულა, რადგან ორივე, შპს „გეოდისტრიბუცია“ და შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“, წარმოადგენს სს „თბილისის თამბაქოს“ დისტრიბუტორებს და მის გარეშე მათ არ აქვთ დამატებითი ღირებულება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ჯგუფი 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.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა შეადგინა 3,672 ლარი და 2,189 ლარი, შესაბამისად.

5. შვილობილი კომპანიის შესყიდვა

2020 და 2019 წლების განმავლობაში შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ შეისყიდა შვილობილი კომპანიები: სს „თბილისის თამბაქო“, შპს „გეოდისტრიბუცია“ და შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“. შპს „ სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ დაარსება და მის მიერ კომპანიებში აქციების შესყიდვას ხელმძღვანელობა განიხილავს როგორც ერთობლივ კონტროლქვეშ ჯგუფის შექმნას, რადგან ამ კომპანიების საბოლოო მფლობელს, ბატონ მიხეილ ჩხარტიშვილს ამ კომპანიებში წილი ეკუთვნოდა ამ ტრანზაქციებამდეც.

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.

სს „თბილისი თამბაქო“

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 დებიტორულ დავალიანებებს და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს, 21,430 ლარისა და 179 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად. ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებსა 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.

შპს „გეოდისტრიბუცია“

2020 წლის 1 ივლისს ჯგუფმა შეისყიდა შპს „გეოდისტრიბუციის“ 50%-იანი წილი და გახდა ერთპიროვნული მეპატრონე. კონტროლის მოპოვება მოხდა ფასს 3-ის მიხედვით.

ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2020 წლის 1 ივლისის მდგომარეობით შპს „გეოდისტრიბუციაზე“ კონტროლის მოპოვების შედეგად აღრიცხული აქტივები და ვალდებულებებია:

	ლარი
ფინანსური აქტივები	4,452
მარაგები	1,835
ძირითადი საშუალებები, წმინდა	416
არამატერიალური აქტივები	8
სხვა იდენტიფიცირებადი აქტივები	1,033
ფინანსური ვალდებულებები	(3,528)
სხვა იდენტიფიცირებადი ვალდებულებები	(194)
სულ შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები	**4,022**
უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება	(2,011)
მოგება ხელსაყრელი გარიგებიდან	(1,961)
სულ ანაზღაურება	**50**

ანაზღაურება მთლიანად დაიფარება ნაღდი ფულით.

წმინდა ფულადი გადინება შესყიდვის შედეგად	
ანაზღაურება ნაღდი ფულით	50
გამოკლებული: შეძენილი ფული და ფულის ეკვივალენტების ნაშთი	(959)
	(909)

ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება მოიცავს სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებსა და ფულსა და ფულის ექვივალენტებს, 3,493 ლარისა და 959 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად. სხვა იდენტიფიცირებადი აქტივები მოიცავს გადახდილ ავანსებსა და აქტივის გამოყენების უფლებას 905 და 128 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად.

ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებსა და ნასესხებ სახსრებს რეალური ღირებულებით 3,392 და 136 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად. სხვა იდენტიფიცირებადი ვალდებულებები მოიცავს სახელშეკრულებო ვალდებულებებსა და გადასახდელ გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა 137 და 57 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად.

2020 წლის 1 ივლისს ჯგუფმა 50%-იანი უკვე ფლობილი წილის რეალურ ღირებულებად განსაზღვრა 2,011 ლარი. ფასს 3-ის შესაბამისად, მოხდა 444 ლარის ღირებულების ასოცირებულ პირში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტა და 2,011 ლარის რეალური ღირებულების აღიარება. 1,517 ლარის ოდენობის სხვაობა აღიარებული იქნა როგორც მოგება ინვესტიციაზე.

პერიოდის განმავლობაში აღრიცხული მოგების გამო, შპს „გეოდისტრიბუციამ“ ჯგუფის მოგება შესყიდვის თარიღიდან ანგარიშგების თარიღამდე გაზარდა 3,798 ლარით.

შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“

2020 წლის 2 ივლისს ჯგუფმა შეისყიდა შპს „თამბაქო ჰოლდინგსი“ 50%-იანი წილი და გახდა ერთპიროვნული მეპატრონე. კონტროლის მოპოვება მოხდა ფასს 3-ის მიხედვით.

ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2020 წლის 2 ივლისის მდგომარეობით შპს „თამბაქო ჰოლდინგზე“ კონტროლის მოპოვების შედეგად აღრიცხული აქტივები და ვალდებულებებია:

	ლარი
ფინანსური აქტივები	2,208
სხვა იდენტიფიცირებადი აქტივები	65
ფინანსური ვალდებულებები	(2,208)
სულ შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები	**65**
უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება	(15)
მოგება ხელსაყრელი გარიგებიდან	-
სულ ანაზღაურება	**50**

ანაზღაურება მთლიანად დაიფარება ნაღდი ფულით.

წმინდა ფულადი გადინება შესყიდვის შედეგად	
ანაზღაურება ნაღდი ფულით	50
გამოკლებული: შეძენილი ფული და ფულის ეკვივალენტების ნაშთი	(10)
	40

ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება მოიცავს გაცემულ სესხებსა და ფულსა და ფულის ექვივალენტებს, 2,198 და 10 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად. ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებსა საიჯარო ვალდებულებას რეალური ღირებულებით 2,138, 9 და 61 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად. სხვა იდენტიფიცირებადი ატივები მოიცავს აქტივის გამოყენების უფლებასა და გადახდილ გადასახადებს 54 და 11 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად.

2020 წლის 2 ივლისს ჯგუფმა 50%-იანი უკვე ფლობილი წილის რეალურ ღირებულებად განსაზღვრა 15 ლარი. ფასს 3-ის შესაბამისად, 15 ათასი ლარი აღიარებული იქნა როგორც მოგება ინვესტიციაზე.

პერიოდის განმავლობაში აღრიცხული მოგების გამო, შპს „თამბაქო ჰოლდინგმა“ ჯგუფის მოგება შესყიდვის თარიღიდან ანგარიშგების თარიღამდე გაზარდა 38 ლარით.

შესყიდვა რომ ფინანსური წლის პირველ დღეს მომხდარიყო, ჯგუფის შემოსავალი წლის განმავლობაში იქნებოდა 145,204 ლარი, ჯგუფის მოგება კი - 34,062 ლარი.

ზემოთხსენებულ კომპანიებზე კონტროლის მოპოვებამდე შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ მიიღო წილი მათი საქმიანობის შედეგებიდან 5,988 ლარისა და 8,166 ლარის ოდენობით 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, შესაბამისად.

6. ამონაგები

2020 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მთლიანი შემოსავალი მიღებული იქნა შემდეგი გაყიდვებიდან:

	2020	2019
სიგარეტის გაყიდვა	96,875	4,605
საიჯარო შემოსავალი	98	112
სულ	**96,973**	**4,717**

7. ამონაგების თვითღირებულება

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მიერ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება შედგებოდა შემდეგისგან:

	2020	2019
პირდაპირი მასალები	71,466	2,453
პირდაპირი შრომითი დანახარჯები	1,566	339
ცვეთა	395	114
საწყობის რემონტი და მომსახურება	148	20
სხვა საოპერაციო ხარჯები	362	6
სულ	**73,937**	**2,932**

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2020	2019
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	6,323	1,848
ცვეთა და ამორტიზაცია	502	190
სავაჭრო მოთხოვნების რეზერვი	417	1,165
სხვა საგადასახდო ხარჯი	245	1,469
მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალღირებულებიან ერთეულებთან დაკავშირებული ხარჯები	66	39
დაზღვევის ხარჯი	52	49
მივლინების ხარჯი	-	4
სხვა ხარჯები	521	74
სულ	**8,126**	**4,838**

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
1 იანვარი 2019	-	-	-	-	**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**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	10	-	-	-	1,378	**1,388**
შესყიდვა	-	-	-	-	284	**284**
რეალიზაცია	-	-	-	-	(153)	**(153)**
31 დეკემბერი 2020	**3,219**	**12,250**	**6,260**	**3,535**	**1,951**	**27,224**
დაგროვილი ცვეთა 1 იანვარი 2019	**-**	**-**	**-**	**-**	**(11)**	**(11)**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	**-**	(355)	(642)	**-**	(42)	**(1,039)**
წლიური ცვეთა	**-**	(140)	(244)	-	(32)	**(416)**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	**-**	-	-	-	7	**7**
31 დეკემბერი 2019	**-**	**(495)**	**(886)**	**-**	**(78)**	**(1,459)**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	**-**	-	-	**-**	(972)	**(972)**
ცვეთა წლის განმავლობაში	**-**	(262)	(390)	-	(168)	**(820)**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	**-**	-	-	-	13	**13**
31 დეკემბერი 2020	**-**	**(757)**	**(1,276)**	**-**	**(1,205)**	**(3,238)**
31 დეკემბერი 2019	**3,209**	**11,755**	**5,374**	**3,535**	**373**	**24,246**
31 დეკემბერი 2020	**3,219**	**11,493**	**4,984**	**3,535**	**755**	**23,986**

ჯგუფის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა (შენიშვნა 17) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 20) საფუძველზე.

გამოუყენებელი ძირითად საშუალებები შედგება მანქანებისა და აღჭურვილობისგან, რომელიც საჭიროებს სამონტაჟო სამუშაოებს, რათა გამოსაყენებლად მზად იყოს.

10. გაცემული სესხები

2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხები იყო:

გაცემული სესხები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია	აშშ დოლარი	6.9%	09-2022	2,395	-
შპს ჰოსფითალითი მენეჯმენტ ჯგუფი	ლარი	12%	12-2024	255	229
სულ გაცემული სესხები:				**2,650**	**229**

11. მარაგები

2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ნედლეული	10,378	5,560
დაუმთავრებელი წარმოება	86	55
მზა პროდუქცია	1,219	965
სხვა	17	-
სულ მოკლვადიანი მარაგები	**11,700**	**6,580**
გრძელვადიანი მარაგები	1,707	1,624
სულ მარაგები	**13,407**	**8,204**

ჯგუფმა შექმნა დამატებითი რეზერვი ნელა ბრუნვადი მარაგებისთვის, კერძოდ სიგარეტის მილებისთვის 1,252 და ნული ლარის ოდენობით, შესაბამისად, 2020 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლისთვის. მოგება - ზარალისა და სხვა სრული შემოსავალების ანგარიშგებაში ნაჩვენებია როგორც სხვა ხარჯები.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში ხარჯებად აღიარებული მარაგების ღირებულება იყო შესაბამისად 84,586 ლარი და 1,995 ლარი.

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

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან მარაგებზე მოხდა 36 და 237 ათასი ლარისა ოდენობის ცვეთის ხარჯის დარიცხვა, შესაბამისად.

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	8,519	7,939
სხვა მოთხოვნები	86	-
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(3,672)	(2,819)
სულ	**4,933**	**5,120**

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 დებიტორული დავალიანების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2020 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	4,904	-	4	3,697	8,605
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(100)	-	(2)	(3,570)	(3,672)

31 დეკემბერი 2019 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	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:

	მსზ მოძრაობა
ნაშთი 1 იანვარი 2019	-
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	1,654
გაუფასურების რეზერვი	1,165
ნაშთი 31 დეკემბერი 2019	**2,819**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	436
გაუფასურების რეზერვი	417
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020	**3,672**

13. ფული და ფულის ექვივალენტი

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ექვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ნაღდი ფული სალაროში	521	53
ნაღდი ფული ბანკებში	344	271
ფული გზაში	275	-
სულ	**1,140**	**324**

ბანკში განთავსებული არც ერთი ნაშთი ვადაგადაცილებული არ არის. მათზე ზარალის რეზერვის აღიარება არ მომხდარა მათი მოკლევადიანი ბუნებიდან გამომდინარე. საბანკო ნაშთებში შედის საქართველოში, ბანკებში მოქმედი მიმდინარე ანგარიშები და გამოიყენება ჯგუფის ყოველდღიური საქმიანობის დასაფინანსებლად.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულის უმეტესობა განთავსებულია „ფიტჩ რეიტინგის“ მიერ მოკლევადიანი B და გრძელვადიანი BB- რეიტინგის მქონე ბანკებში.

14. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ავტორიზებული და გადახდილი საწესდებო კაპიტალი გაუტოლდა 1,670 და 1,670 ლარს, შესაბამისად.

2020 და 2019 წლების განმავლობაში გამოცხადებული და გადახილი დივიდენდები იყო 22,059 ლარი და 6,772 ლარი, შესაბამისად.

15. გადასახდელი გადასახადები

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადასახდელმა გადასახადებმა მოიცვა მოგების გადასახადის, 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 ვალდებულებები მოიცავს 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქტის გაყიდვებთან. ჯგუფი აღიარებს მათ, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებას, სანამ საქონელი არ მიეწოდება მომხმარებელს. ჯგუფმა დაადგინა, რომ ეს კონტრაქტები შეიცავს ფინანსურ კომპონენტს. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის ფინანსურ ხარჯებს, შესაბამისად, 224 და 75 ათასი ლარით.

17. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

	31 December 2020	31 December 2019
გადასახდელები მომწოდებლების მიმართ	2,825	923
გადასახდელები წინა მფლობელების მიმართ	1,952	1,627
გადასახდელი ხელფასები	49	39
სხვა გადასახდელები	49	1
სულ	**4,875**	**2,590**

ჯგუფს შპს „გეოდისტრიბუციის“, შპს „თამბაქო ჰოლდინგისა“ და სს „თბილისი თამბაქოს“ წინა მფლობელების მიმართ ეკისრება გადასახდელები მათგან შეძენილი აქციების სანაცვლოდ.

18. ნასესხები სახსრები

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხები სესხების პირობები იყო:

ნასესხები სახსრები	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	ლარი	12-14%	2020-2021	8,772	5,184
დაკავშირებული იურიდიული პირებისგან ნასესხები სახსრები	ლარი	11-12%	2023-2025	2,484	29
დაკავშირებული ფიზიკური პირებისგან ნასესხები სახსრები	ლარი	11%	2020-2024	10	340
სულ ნასესხები სახსრები:				**11,266**	**5,553**

ჯგუფის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია ნასესხები სახსრების (შენიშვნა 8) საფუძველზე.

ნასესხები სახსრები	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	8,802	5,553
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	2,464	-
სულ ნასესხები სახსრები:	**11,266**	**5,553**

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

წმინდა სესხი 1 იანვარი 2019	**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 31 დეკემბერი 2019	**5,553**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	2,138
დამატება ძირ თანხაზე	69,134
დარიცხული პროცენტი	688
გადახდილი ძირი თანხა	(65,617)
გადახდილი პროცენტი	(730)
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	100
წმინდა სესხი პერიოდის ბოლოს	**11,266**

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, ჯგუფი 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 დებიტორული დავალიანება.

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,140	324
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	4,933	5,120
გაცემული სესხები	2,650	229
სულ ფინანსური აქტივები	**8,723**	**5,673**

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,875	2,590
გადასახდელი გადასახადები	1,485	1,835
ნასესხები სახსრები	11,266	5,553
საიჯარო ვალდებულება	181	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**17,807**	**9,978**

ჯგუფის 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	სულ 31 დეკემბერი 2020
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,140	-	-	**1,140**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	4,933	-	-	**4,933**
გაცემული სესხები	2,650	-	-	**2,650**
სულ ფინანსური აქტივები	**8,723**	**-**	**-**	**8,723**
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	11,266	-	-	11,266
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,496	1,903	476	4,875
გადასახდელი გადასახადები	1,485	-	-	1,485
საიჯარო ვალდებულება	181	-	-	181
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**15,428**	**1,903**	**476**	**17,807**
წმინდა პოზიცია	**(6,705)**	**(1,903)**	**(476)**	**(9,084)**

	საქართველო	სხვა არა ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2019
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	324	-	-	324
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	5,120	-	-	5,120
გაცემული სესხები	229	-	-	229
სულ ფინანსური აქტივები	**5,673**	**-**	**-**	**5,673**
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	5,553	-	-	5,553
გადასახდელი გადასახადები	1,835	-	-	1,835
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,883	579	128	2,590
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**9,271**	**579**	**128**	**9,978**
წმინდა პოზიცია	**(3,598)**	**(579)**	**(128)**	**(4,305)**

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.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

	სულ 31 დეკემბერი 2020	
	აშშ დოლარი 1 = 3.2766 ლარი	ევრო 1 = 4.0233 ლარი
ფინანსური აქტივები		
გაცემული სესხები	2,395	-
სულ ფინანსური აქტივები	**2,395**	**-**
ფინანსური ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	10	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,474	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**2,484**	**-**
სულ წმინდა პოზიცია	**(89)**	**-**

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

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

31 დეკემბერი 2020	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(18)	18	-	-

31 დეკემბერი 2019	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(463)	463	-	-

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.

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

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.

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, 2020 და 2019 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 2020						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,313	562	-	-	-	**4,875**
გადასახდელი გადასახადები	1,485	-	-	-	-	**1,485**
ნასესხები სახსრები	135	170	9,110	3,796	-	**13,211**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	5	10	46	160	-	**221**
	5,938	**742**	**9,156**	**3,956**	**-**	**19,792**

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2019						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,295	295	-	-	-	**2,590**
გადასახდელი გადასახადები	1,835	-	-	-	-	**1,835**
ნასესხები სახსრები	280	1,954	3,433	1	-	**5,668**
	4,410	**2,249**	**3,433**	**1**	**-**	**10,093**

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

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

	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			
	საბოლოო აქციონერი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
გაცემული სესხები		2,395	255	**2,650**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	34	1,952	**1,986**
ნასესხები სახსრები	152	-	2,342	**2,494**
შემოსავალი	-	12,340	1	**12,341**
ფინანსური შემოსავალი	-	120	-	**120**
ფინანსური ხარჯი	23	-	76	**99**

	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			
	საბოლოო აქციონერი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება		4,991	19	**5,010**
გაცემული სესხები	-	-	229	**229**
ნასესხები სახსრები	284	-	85	**369**
შემოსავალი	-	3,304	-	**3,304**
ფინანსური შემოსავალი	-	-	6	**6**
ფინანსური ხარჯი	153	-	20	**173**

მენეჯმენტის ანაზღაურება

მენეჯმენტის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 3,106 ლარი და 1,064 ლარი, შესაბამისად.

21. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები. 2020 წლის 9 ივნისს, ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას სს „ქართუ ბანკთან". ხელშეკრულების საგანი იყო „ვიბრო დიაგნოსტიკის" (კიდევ ერთი დაკავშირებული მხარე) ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ეს სესხები დაკავშირებულ მხარეს აღებული აქვს „ქართუ ბანკისგან" 2016 წლის 26 ივლისს და 2016 წლის 27 ივლისს, შესაბამისად. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2024 წლის 26 დეკემბრამდეა.

ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 111,400 ლარის ტოლია. თუმცა, 2020 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც ჯგუფი გამოდის გარანტორად, შეადგენს 57,268 ლარსა და 54,588 ლარს, შესაბამისად. საგარანტიო შეთანხმებით, სესხის უზრუნველყოფად გამოყენებულია სს „თბილისის თამბაქოს" ქონება და მოწყობილობები.

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ვერ შეძლო ფინანსური გარანტიის სამართლიანი ღირებულების დადგენა. თუმცა, მან შეაფასა გარანტიის მფლობელის დეფოლტირების შემთხვევაში, მისი შესაძლო ეფექტი ლიკვიდობის პოზიციაზე. აღნიშნული საგარანტიო შეთანხმებით გაცემული სესხების მთლიანი მიმდინარე ნაწილი 5,500 ლარის ტოლია.

სამართლებრივი დავები . 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ იყო ჩართული რაიმე მნიშვნელოვან სასამართლო პროცესში. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ არანაირი არსებითი დაურიცხავი ზარალი არ წარმოიქმნება და შესაბამისად ანარიცხი არ გაკეთებულა ფინანსურ ანგარიშგებაში. 2020 წლის სექტემბერში დაიწყო სარჩელი ჯგუფის წინააღმდეგ უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის შესახებ და მოეთხოვა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული სარჩელიდან ფულის გადინება არ არის სავარაუდო.

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 ტრანზაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 2019-2020 წლები.

კოვიდ-19. 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. შედეგად, ჯგუფზე კოვიდ-19-ის მზარდი ეფექტი შეიძლება აისახოს გლობალურ ეკონომიკაზე და მსხვილ ფინანსურ ბაზრებზე მისი უარყოფითი ზემოქმედების გამო. კომპანიის ხელმძღვანელობა აკვირდება ეკონომიკურ სიტუაციაში მიმდინარე ცვლილებებს და იღებს აუცილებელ ზომებს ახლო მომავალში ჯგუფის სტაბილურობისა და განვითარების ტენდენციის შესანარჩუნებლად. თუმცა, ჯგუფის ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ეფექტის მნიშვნელობა დიდწილადაა დამოკიდებული ხანგრძლივობასა და მსოფლიოსა და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტზე. ამჟამად ჯგუფის ოპერაციების მომავალ შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე ეკონომიკური გარემოს ცვლილებების ეფექტის დადგენა რთულია.

22. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

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

2021 წლის განმავლობაში მშობელს, „სმარტ კაპიტალ ჯგუფს“ გადაუხადა დივიდენდები 29,294 ათასი ლარის ოდენობით.

23. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2021 წლის 26 აგვისტოს.

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიშგება

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 „თამბაქო 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 29 აგვისტოს, კომპანიამ დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „ფოთის ტექსტილის კომპანია“.

2019 წლის 23 ოქტომბერს, კომპანიამ შეისყიდა 50%იანი წილი ერთობლივ საწარმოში - შპს „გეოდისტრიბუცია“.

2019 წლის 30 ივნისს, კომპანიამ მოიპოვა სრული კონტროლი სს „თბილისის თამბაქოზე“ და გახდა მისი 100%-იანი წილის მფლობელი.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიანს ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფი“. 2020 ლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: ივანე ჩხარტიშვილი - 51%, ნათია ჩხარტიშვილი და მიხელი ჩხარტიშვილი 24.5% და 24.5%-ით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერი იყო მიხეილ ჩხარტიშვილი.

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 ჯგუფმა 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 ათას ლარში)

2020 წელს ჯგუფმა აღრიცხა 96,973 ათასი ლარის შემოსავალი. მთლიანი მოგების მარჟამ 2020 წელს 24% შეადგინა.

	2020	2019	2018
ამონაგები	96,973	4,717	-
მთლიანი მოგება	23,036	1,785	-
წმინდა მოგება	21,944	31,785	7,130
მთლიანი მოგება (%)	24%	38%	-

2020 წელს შემოსავლების ზრდა გამოწვეულია სს „თბილისის თამბაქოს“ შესყიდვით, რომელიც თამბაქოსა და სიგარეტის დამზადება-გაყიდვითაა დაკავებული.

2020 წელს ჯგუფმა მოიპოვა სრული კონტროლი შპს „თამბაქო ჰოლდინგსა“ და შპს „გეოდისტრიბუციაზე, რათა დაესრულებინა თამბაქოს კომპანიების ფორმირება ერთი ჯგუფის ქვეშ.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებული იყო 256 და 142 ადამიანი, შესაბამისად.

ჯგუფის 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, ჯგუფზე 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.

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 ჯგუფმა 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

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

მმართველობითი ანგარიშგება

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 პანდემიის 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.

მთარგმნელი: ნინო მახარაძე

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობითი ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

შინაარსი

	გვერდი
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-5
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	8
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	9
ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე	10–43
1. ზოგადი ინფორმაცია	11
1) ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) ინტერპრეტაციების გამოყენება	12
2. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	13
3. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით	26
4. შვილობილი კომპანიის შესყიდვა	27
5. ამონაგები	31
6. ამონაგების თვითღირებულება	31
7. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	31
8. ძირითადი საშუალებები	33
9. გაცემული სესხები	34
10. მარაგები	34
11. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	35
12. ფული და ფულის ექვივალენტი	36
13. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება	36
14. გადასახდელი გადასახადები	36
15. სახელშეკრულებო ვალდებულებები	37
16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	37
17. ნასესხები სახსრები	37
18. ფინანსური ინსტრუმენტები	38
19. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	43
20. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	44
21. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	45
22. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	45
მმართველობითი ანგარიშგება	44-47

„კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე"

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის" („კომპანია") და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი") კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2020 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის უწყვეტად ფუნქციონირების მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- მმართველობითი ანგარიშგებაში საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონით გათვალისწინებული ინფორმაციის განმარტებაზე;
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე.

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.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2021 წლის 26 აგვისტოს.

ხელმძღვანელობის სახელით

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

26 აგვისტო 2021
თბილისი, საქართველო

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ აქციონერებსა და ხელმძღვანელობას:

პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთობლივად „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 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული 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 2020 წლის 1 იანვარს ჩატარებულ მარაგების ფიზიკურ დათვლას. ჩვენ, ალტერნატიული საშუალებებით, ვერ დავრწმუნდით 2020 წლის 1 იანვრისთვის ფლობილი მარაგების რაოდენობაში. ვინაიდან მარაგების საწყისი ნაშთები შედის ფინანსური შედეგების გაანგარიშებაში, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იყო თუ არა კორექტირება 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ასახულ კონსოლიდირებულ წლიურ მოგებასთან/(ზარალთან) და კონსოლიდირებულ ფულადი ნაკადების ანგარიშგებაში ასახულ საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებულ კონსოლიდირებულ წმინდა ფულად ნაკადებთან მიმართებაში.

როგორც ეს კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგების მე-21 შენიშვნაშია განმარტებული ჯგუფმა გასცა ფინანსური გარანტია მეკავშირე საწარმოს მიერ მიღებულ სესხთან დაკავშირებით. ჯგუფს იმ მომენტისთვის აღნიშნული ფინანსური გარანტიის სამართლიანი ღირებულება არ დაუდგენია და არ ასახა საგარანტიო კონტრაქტის ვალდებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს, რაც წარმოადგენს ფასს 9 სტანდარტის, „ფინანსური ინსტრუმენტები“ დარღვევას. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფისთვის საგარანტიო კონტრაქტის რისკი 57,268 ათასი ლარით შემოიფარგლება. ჩვენ ვერ შევძელით 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვალდებულებებსა და კაპიტალზე და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე ამ დარღვევის ეფექტის დადგენა.

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) და საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პირობითი მოსაზრების გამოსათქმელად.

ი.ნ.ი. პატრიკეევი

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას. ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენს პასუხისმგებლობა მოიცავს სხვა ინფორმაციის გაცნობას და ამ პროცესში, იმის დადგენას, ხომ არ არის არსებითი შეუსაბამობა სხვა ინფორმაციასა და კონსოლიდირებულ 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 მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემულია არსებითად მცდარი ინფორმაცია, ჩვენ მოვალენი ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ.

როგორც აღნიშნულია პირობითი მოსაზრების საფუძვლის სექციაში ზემოთ, ჩვენ ვერ შევძელით, დავსწრებოდით მარაგების ფიზიკურ დათვლას 2019 წლის 31 დეკემბერს. ასევე, ჯგუფმა არ განსაზღვრა გაცემული ფინანსური გარანტიების სამართლიანი ღირებულება აღიარებისას და არ გაუზომავს გარანტიის ხელშეკრულებიდან წარმოშობილი ვალდებულება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შესაბამისად, ჩვენ არ შეგვიძლია დავასკვნათ, არის თუ არა სხვა ინფორმაცია არსებითად არაზუსტი პირველ საკითხთან მიმართებაში და ჩვენ დავასკვნით, რომ სხვა ინფორმაცია არის არსებითად არაზუსტი თანხებთან ან სხვა საკითხებთან მიმართებაში, რომელიც მოცემულია მმართველობის ანგარიშგებაში მეორე საკითხთან დაკავშირებით.

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, რომლებიც 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 დასკვნა, 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.

ეთიკის 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 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 განმარტებებს 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 გაწრიგს, 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 ანგარიშგების მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშგების მოსამზადებლად.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება 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.

გარდა ჩვენი ანგარიშის კვალიფიციური დასკვნის საფუძველში აღწერილი საკითხისა, ჩვენი აზრით:

- 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობით ანგარიშგებაში შესულია გუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;

- მმართველობით ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

სრბუჰი ჰაკობიანი
დელოიტი და ტუშის სახელით

2021 წლის 26 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019
ამონაგები	6	96,973	4,717
ამონაგების თვითღირებულება	7	(73,937)	(2,932)
მთლიანი მოგება		23,036	1,785
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები		(448)	(36)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(8,126)	(4,838)
მოგება ინვესტიციაზე	5	1,532	2,229
მოგება ხელსაყრელი შესყიდვიდან	5	1,961	25,391
წილი ერთობლივი საწარმოების შედეგებიდან	5	5,988	8,166
ფინანსური შემოსავალი		149	6
ფინანსური ხარჯი		(919)	(789)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა		(307)	(135)
სხვა შემოსავალი		330	6
სხვა ხარჯი		(1,252)	-
მოგება გადასახადამდე		21,944	31,785
მოგებიდან გადასახადის ხარჯი		-	-
წლიური მოგება		21,944	31,785
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული მოგება		21,944	31,785

ხელმძღვანელობის სახელით

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

26 აგვისტო 2021
თბილისი, საქართველო

10-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	23,986	24,246
საინვესტიციო ქონება		886	918
არამატერიალური აქტივები		41	28
აქტივის გამოყენების უფლება		171	-
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში		-	494
გაცემული სესხები	10	2,650	229
გრძელვადიანი მარაგები	11	1,707	1,624
სულ გრძელვადიანი აქტივები		29,441	27,539
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	11	11,700	6,580
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	12	4,933	5,120
გადახდილი ავანსები		390	125
ფული და ფულის ექვივალენტები	13	1,140	324
სულ მიმდინარე აქტივები		18,163	12,149
სულ აქტივები		47,604	39,688
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	1,670	1,670
გაუნაწილებელი მოგება	14	24,948	25,063
სულ კაპიტალი		26,618	26,733
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	18	2,464	-
საოჯარო ვალდებულება		137	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	16	3,179	2,977
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		5,780	2,977
მიმდინარე ვალდებულებები			
გადასახდელი გადასახადები*	15	1,485	1,835*
საოჯარო ვალდებულება		44	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტული დავალიანება	17	4,875	2,590
ნასესხები სახსრები	18	8,802	5,553
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		15,206	9,978
სულ ვალდებულებები		20,986	12,955
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		47,604	39,688

*ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა, რომ მოგების გადასახადთან დაკავშირებული გადასახადები აჩვენოს გადასახდელი გადასახადების ქვეშ და შეცვალა 2019 წლის რიცხვების წარდგენა.

ხელმძღვანელობის სახელით

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

26 აგვისტო 2021
თბილისი, საქართველო

10-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სს სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვლილების ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(თანხა ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2019		27	-	27
შენატანი კაპიტალში		1,643	-	1,643
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	31,785	31,785
გამოცხადებული დივიდენდები	14	-	(6,722)	(6,722)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2019		1,670	25,063	26,733
სულ წლის სრული შემოსავალი		-	21,944	21,944
გამოცხადებული დივიდენდები	14	-	(22,059)	(22,059)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020		1,670	24,948	26,618

ხელმძღვანელობის სახელით

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

26 აგვისტო 2021
თბილისი, საქართველო

10-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		21,944	31,785
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი	7,8,11	896	190
მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი, წმინდა	8	417	1,165
მოგება ინვესტიციაზე	5	(1,532)	(2,229)
მოგება ხელსაყრელ შესყიდვაზე	5	(1,961)	(25,391)
წილი ერთობლივი საწარმოების შედეგებში	5	(5,988)	(8,166)
ფინანსური შემოსავალი		1,252	-
ფინანსური ხარჯი		(149)	(6)
მო		919	789
საკუთარ ძალებით გამოშვებული ზარალი/(მოგება), წმინდა		(307)	135
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული ზარალი		-	82
ფულადი შემოდინება/(გადინება) საოპერაციო საქმიანობიდან		15,491	(1,646)
საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		3,596	15,010
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ცვლილება		640	59
გადახდილი ავანსების ცვლილება		(4,584)	(8)
მარაგების ცვლილება		(575)	(9,700)
გადასახდელი გადასახადების ცვლილება		(22)	617
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ცვლილება		(1,176)	(3,296)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ცვლილება		13,370	1,036
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		(730)	(496)
გადახდილი მოგებიდან გადასახადი		12,640	540
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან*			
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
შვილობილი კომპანიის შესყიდვა	5	969	(3,010)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(284)	(347)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		140	-
ერთობლივი საწარმოს აქციების შესყიდვა		-	(50)
მიღებული დივიდენდები	5	5,988	8,390
გაცემული სესხები		-	(95)
წმინდა ფულადი შემოდინება საინვესტიციო საქმიანობიდან		6,813	4,888
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრების მიღება	18	69,134	11,730
ნასესხები სახსრების დაფარვა	18	(65,617)	(11,766)
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(95)	-
მიღებული შენატანი კაპიტალში		-	1,643
გადახდილი დივიდენდები	14	(22,059)	(6,722)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ნაღდი ფული		(18,637)	(5,115)
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა		816	313
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		-	-
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	13	324	11
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს	13	1,140	324

*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

26 აგვისტო 2021
თბილისი, საქართველო

სპარტ კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

10 43 ჯგუფებზე მოცემული თანხები მჭიდროდ ურთიერთდაკავშირებულია ფინანსური ანგარიშგების განცალკევებულ ნაწილს

1. ზოგადი ინფორმაცია

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

2018 წლის 22 იანვარს კომპანიამ დააფუძნა ერთობლივი საწარმო, შპს „თამბაქო ჰოლდინგი", 50%-იანი წილით. 2019 წლის 9 სექტემბერს ფლობილი წილის 5% გადაეცა შპს „ჯორჯიან რითეილ ისთეით გრუპს". 2020 წლის 2 ივლისს, კომპანიამ შეისყიდა დარჩენილი წილი და მოიპოვე კონტროლი შპს „თამბაქო ჰოლდინგზე". ინფორმაცია შესყიდვის თაობაზე მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

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 29 აგვისტოს, კომპანიამ დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „ფოთის ტექსტილის კომპანია".

2019 წლის 23 ოქტომბერს, კომპანიამ შეისყიდა 50%იანი წილი ერთობლივ საწარმოში - შპს „გეოდისტრიბუცია". 2020 წლის 1 ივლისს, კომპანიამ მოიპოვა სრული კონტროლი შპს „გეოდისტრიბუციაზე" და გახდა მისი 100%-იანი წილის მფლობელი. ინფორმაცია შესყიდვის თაობაზე მოცემულია მე-5 შენიშვნაში.

კომპანია არის ჯგუფის მფლობელი კომპანია და ფინანსურ ანგარიშგებაში დაიკონსოლიდირა შემდეგი შვილობილები:

დასახელება	ქვეყანა	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2020	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2019	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ქონსთრაქშენი" და მისი შვილობილი	საქართველო	100%	100%	მშენებლობა
სს „თბილისის თამბაქო"	საქართველო	100%	100%	თამბაქოს ნაწარმის წარმოება
შპს „გეოდისტრიბუცია"	საქართველო	100%	50%	თამბაქოს ნაწარმის დისტრიბუცია
შპს „თამბაქო ჰოლდინგი"	საქართველო	95%	45%	შეზღუდული ოპერაციები
შპს „ფოთის ტექსტილის კომპანია"	საქართველო	100%	100%	შეზღუდული ოპერაციები

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფი". 2020 ლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: ივანე ჩხარტიშვილი - 51%, ნათია ჩხარტიშვილი და მიხელი ჩხარტიშვილი 24.5% და 24.5%-ით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერი იყო მიხეილ ჩხარტიშვილი.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებულ პირთა რაოდენობა იყო 256 და 142, შესაბამისად.

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

მიმდინარე წელს ჯგუფმა გამოიყენა საბჭოს მიერ გამოშვებული ფასს სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების შემდეგი შესწორებები, რომლებიც ძალაშია 2020 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. მათ გამოყენებას არ ჰქონია რაიმე არსებითი ეფექტი წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში განმარტებულ თანხებზე.

საპროცენტო განაკვეთის ბაზისის ცვლილება ფასს 9 და ფასს 7 სტანდარტების შესწორება	2019 წლის სექტემბერში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა „საპროცენტო განაკვეთის ბაზისის ცვლილება“ (შესწორება სტანდარტებში ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7). აღნიშნული შესწორებებით შეიცვალა ჰეჯირების აღრიცხვის კონკრეტული მოთხოვნები, რომელთა მიხედვით, დაშვებულია, ზეგავლენის ქვეშ მყოფი ჰეჯის აღრიცხვა გაგრძელდეს განუსაზღვრელობის პერიოდში, სანამ მოქმედი საპროცენტო განაკვეთების მოქმედების ქვეშ მყოფი ჰეჯირებული ერთეულები ან ჰეჯირების ინსტრუმენტები შეიცვლება საპროცენტო განაკვეთის ბაზისის მიმდინარე რეფორმის შედეგად. ეს შესწორებები არ ეხება ჯგუფს, რადგან იგი რისკის ქვეშ მყოფ საბაზისო საპროცენტო განაკვეთებზე ჰეჯირებას არ აღრიცხავს. შესაბამისად, აღნიშნული შესწორებების გამოყენება ზეგავლენას არ ახდენს ჯგუფის 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული პერიოდის ბუღალტრულ აღრიცხვაზე. ამ შესწორებებით აგრეთვე შემოვიდა ფასს 7 სტანდარტით გათვალისწინებული განმარტების ახალი მოთხოვნები, რომლებიც ჰეჯირების ისეთ ურთიერთობებს ეხება, რომლებზეც ვრცელდება ფასს 9 სტანდარტის შესწორებით შემოტანილი გამონაკლისები.
კოვიდ-19-თან დაკავშირებული ქირის შეღავათები შესწორება სტანდარტში ფასს 16	2020 წლის მაისში ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ გამოსცა „კოვიდ-19-თან დაკავშირებული ქირის შეღავათები“ (შესწორება სტანდარტში 16), რომლითაც მოიჯარეებს მიეცა საშუალება, აღრიცხონ კოვიდ-19-ით პირდაპირ გამოწვეული ქირის დათმობა ფასს 16 სტანდარტში შეტანილი პრაქტიკული შეღავათის საშუალებით. ეს უკანასკნელი მოიჯარეს საშუალებას აძლევს, სურვილის შემთხვევაში, არ შეაფასოს, არის თუ არა კოვიდ-19-თან დაკავშირებული ქირის დათმობა იჯარის მოდიფიკაცია. მოიჯარე, რომელიც ამ შეღავათით ისარგებლებს, კოვიდ-19-ით გამოწვეულ ქირის დათმობით მიღებული საიჯარო გადახდის ნებისმიერ ცვლილებას აღრიცხავს ფასს 16 სტანდარტის გამოყენებით, ისე, თითქოს ცვლილება იჯარის მოდიფიკაციას არ წარმოადგენდეს. ჯგუფმა გადაწყვიტა, არ გამოიყენოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებული ქირის შეღავათების მიდგომა, მან ხელახლა შეაფასა შესწორებული საიჯარო ხელშეკრულებები და დაასკვნა, რომ ისინი მოდიფიკაციას წარმოადგენს.
ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებები	ჯგუფმა „ფასს სტანდარტების კონცეპტუალური ჩარჩოს მითითებათა შესწორებებში“ შესული შესწორებები პირველად მიმდინარე წელს გამოიყენა. ეს შესწორებები მოიცავს ზეგავლენის ქვეშ მყოფი სტანდარტების შესწორებას ისე, რომ მათში მითითება მოცემული იყოს ახალ კონცეპტუალურ ჩარჩოზე. თუმცა, მითითებები განახლებული ყველა შესწორებაში არაა. 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. 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.
შესწორება სტანდარტში ფასს 3 - ბიზნესის განსაზღვრება	ჯგუფმა ფასს 3 სტანდარტის შესწორებები პირველად მიმდინარე წელს გამოიყენა. შესწორებები განმარტავს, რომ თუმცა ბიზნესს ჩვეულებრივ ახასიათებს პროდუქტის წარმოება, პროდუქტის არსებობა არ არის აუცილებელი პირობა, რომ საქმიანობისა და აქტივების ინტეგრირებული კომპლექტი ბიზნესად ჩაითვალოს. იმისათვის, რათა აქტივებისა და საქმიანობათა შეძენილი კომპლექტი ბიზნესად ჩაითვალოს, მასში მოცემული უნდა იყოს, სულ მცირე, შემავალი მასალა და არსებითი ხასიათის პროცესი და ეს ორივე მნიშვნელოვნად უნდა აფართოებდეს პირის უნარს, შექმნას პროდუქტი. შესწორებებით უქმდება იმის შეფასების აუცილებლობა, აქვთ თუ არა ბაზრის მონაწილეებს უნარი, ჩაანაცვლონ არარსებული შემავალი მასალები ან პროცესები და გააგრძელონ პროდუქტის წარმოება. შესწორებებში აგრეთვე მოცემულია დამატებითი მითითებები,

რომლებიც პირს ეხმარება იმის დადგენაში, შეიძინა თუ არა არსებითად შინაარსობრივი პროცესი.

შესწორებებით ანგარიშგებაში შემოდის არჩევითი კონცენტრაციის ტესტი, რომელიც გამარტივებული წესით ამოწმებს, არის თუ არა საქმიანობებისა და აქტივების შეძენილი კომპლექტი ბიზნესი. ამ ტესტის მიხედვით, საქმიანობებისა და აქტივების შეძენილი კომპლექტი ბიზნესი არაა, თუ შეძენილი მთლიანი აქტივების არსებითად მთელი სამართლიანი ღირებულება კონცენტრირებულია ერთ ხილულ აქტივში ან მსგავსი აქტივების ერთ ჯგუფში.

შესწორებები პროსპექტიულად გამოიყენება ყველა იმ ბიზნეს-კომბინაციასა და აქტივების შესყიდვაზე, რომელთა შესყიდვის თარიღია 2020 წლის 1 იანვარი ან მისი შემდგომი თარიღი.

შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და ბასს 8 - არსებითობის განსაზღვრება

ჯგუფმა ბასს 1 და ბასს 8 სტანდარტებში შესწორებები პირველად მიმდინარე წელს გამოიყენა. შესწორებები უფრო გასაგებს ხდის ბასს 1 სტანდარტში მოცემულ არსებითობის განსაზღვრებას და არ ისახავს მიზნად ფასს სტანდარტებში არსებითობის ფუნდამენტური პრინციპის შეცვლას. ახალ განსაზღვრებაში შესულია არსებითი ინფორმაციის არაარსებითი ინფორმაციით „მიჩქმალვის“ ცნება.

არსებითობის მომხმარებელზე მოქმედი დონე შეიცვალა და „შესაძლოა ზეგავლენა იქონიოს“ ფრაზა ჩანაცვლდა ფრაზით „გონივრულად მოსალოდნელია, ზეგავლენა იქონიოს“.

ბასს 8 სტანდარტში არსებითობის განსაზღვრება ჩანაცვლდა ბასს 1 სტანდარტში მოცემული არსებითობის განსაზღვრებაზე მითითებით. გარდა ამისა, თანმიმდევრულობის დასაცავად, სტანდარტების საბჭომ აგრეთვე შესწორება შეიტანა სხვა სტანდარტებსა და „კონცეპტუალური ჩარჩოს“ სხვა პარაგრაფებში, რომლებშიც იმთავითვე იყო მოცემული „არსებითის“ განსაზღვრება ან რომლებშიც გამოყენებული იყო ტერმინი „არსებითი“.

ახალი და განახლებული, გამოქვეყნებული, მაგრამ ძალაში ჯერ არშესული ფასს-ები

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღისათვის ჯგუფი არ იყენებს შემდეგ ახალ და განახლებულ, გამოქვეყნებულ მაგრამ ძალაში ჯერ არშესულ ფასს-ებს:

ფასს 17	სადაზღვევო კონტრაქტები
ფასს 10 და ბასს 28 (შესწორება)	აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის
შესწორება სტანდარტში ბასს 1	ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად
შესწორება სტანდარტში ბასს 8	საალრიცხვო შეფასებების განსაზღვრება
შესწორება სტანდარტში ბასს 1 და განცხადება 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ	საალრიცხვო პოლიტიკების განმარტება
შესწორება სტანდარტში ფასს 3	მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე
შესწორება სტანდარტში ბასს 16	ძირითადი საშუალებები - დაგეგმილ გამოყენებამდე მიღებული შემოსავალი
შესწორება სტანდარტში ბასს 37	მძიმე კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯი
შესწორება სტანდარტში ბასს 8	საბუღალტრო შეფასებების განსაზღვრება
შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და ფასს პრაქტიკის განცხადება 2 წლიური შესწორებები - ფასს სტანდარტების 2018-2020 წლების ციკლი	საბუღალტრო პოლიტიკების განმარტება შესწორებები სტანდარტში ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, ფასს 16 - იჯარა და ბასს 41 - სოფლის მეურნეობა

ხელმძღვანელობა არ ელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების ამოქმედება მნიშვნელოვან ზეგავლენას მოახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე მომავალ პერიოდებში.

3. მნიშვნელოვანი საალრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. ქვემოთ აღწერილია წინამდებარე

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომლებიც გამოყენებულია ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

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, ხარჯები და ფულის ნაკადის მოძრაობა ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას.
არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილის კაპიტალის წილს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ განეკუთვნება მშობელს. 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, არამაკონტროლებელი წილები არ არსებობდა.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე. ისტორიული ღირებულება ეფუძნება ამ აქტივების სანაცვლოდ მიცემული ფასეული აქტივების სამართლიან ღირებულებ ას.

სამართლიანი 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 სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას კომპანია ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ანდა განმარტების მიზნებისათვის სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია ამგვარ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 2 სტანდარტით რეგულირდება, იჯარის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 16 სტანდარტით რეგულირდება და იმ შეფასებებს, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების მსგავსია, მაგრამ ასეთი არ არის, როგორიცაა ბასს 2 სტანდარტით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან ბასს 36 სტანდარტით გათვალისწინებული გამოყენებული ღირებულება.

გარდა ამისა, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, სამართლიანი ღირებულებ ის საზომები იყოფა 1-ელ, მე-2 და მე-3 დონეებად იმის მიხედვით, თუ რამდენად ხილულია სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას გამოყენებული მონაცემები და რა დატვირთვა გააჩნია ამ მონაცემებს მთლიანად სამართლიანი ღირებულებ ის 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.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა იმ დაშვებით რომ საწარმო ფუნქციონირებას განაგრძობს უწყვეტად და სააღრიცხვო პოლიტიკები მთელ პერიოდზე თანმიმდევრულად იქნა გამოყენებული. განსჯისას ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ასევე გააანალიზა ბაზრებზე არსებული სიტუაციის გავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

ფუნქციონალური ვალუტა. ჯგუფის 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 კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი. ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები იქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 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 ანგარიშგებაში, თუ ეს არ არის სავალდებულო ან ნებადართული რომელიმე საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით და ინდივიდუალურად განმარტებული ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

ამონაგები. შემოსავალი აღიარდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი 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 შედგება თამბაქოს პროდუქციის გაყიდვებისგან, 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 საოჯარო შემოსავალი აღიარდება წრფივად, შესაბამისი იჯარის განმავლობაში. საოპერაციო იჯარის შეთანხმება-გაფორმებაში გაწეული საწყისი პირდაპირი ხარჯები ემატება საოჯარო 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 საოჯარო ვალდებულება აღიარდება ყველა იმ საოჯარო გარიგებაში, რომელშიც ჯგუფი 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, საოჯარო 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.

საოჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აღირიცხება იმ საოჯარო 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. საოჯარო ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილია განცალკევებულად. საოჯარო ვალდებულება შემდგომში აისახება საბალანსო ღირებულების გაზრდით, რაც მიზნად ისახავს საოჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის ასახვას (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით), და უკვე გადახდილი საოჯარო გადასახადის ასახვის მიზნით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი შემცირებით.

ჯგუფი საოჯარო 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 საოჯარო ვალდებულება გადაფასდება კორექტირებული საოჯარო გადახდების დისკონტირებით (კორექტირებული დისკონტირების განაკვეთით).

ნ-ნო მკრ?კოტ

- 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.

აქტივის გამოყენების უფლება 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 აქტივის გამოყენების უფლებასთანაა დაკავშირებული, ისინი შედის შესაბამისი აქტივის ღირებულებაში, თუ ამ ხარჯების გაწევა მარაგების შექმნასთან არაა დაკავშირებული.

აქტივის გამოყენების უფლებას 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 ასახულია, რომ ჯგუფი მოელის შესყიდვის ოფციონის რეალიზებას, შესაბამის გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს ცვეთა ერიცხება აქტივის მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება იჯარის დაწყებისას. აქტივის გამოყენების უფლება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია დამოუკიდებელ მუხლად.

აქტივის გამოყენების უფლების 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 კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
ლარი/1 აშშ დოლარი	3.2766	2.8677
ლარი/1 ევრო	4.0233	3.2095

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 კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა. მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი მოდელი 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 ფულადი სახსრების გადარიცხვა, რომლებიც არ უკავშირდება ეკონომიკურ აქტივობას; და
- წარმომადგენლობითი ხარჯები, რომლებიც აჭარბებს საგადასახადო კოდექსით გათვალისწინებულ მაქსიმალურ ოდენობას.

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგებიდან გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგებიდან 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 - „მოგებიდან 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 სამართლიან ღირებულებ ას 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 სამართლიანი ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში.

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

ცვეთა. ძირითადი საშუალებების ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სარგებლიანობის ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე. შეფასებული სარგებლიანობის ვადა, ნარჩენი ღირებულებები და ცვეთის დარიცხვის მეთოდი გადაიხედება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ხოლო შეფასების ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი აღირიცხება პროსპექტულად. ცვეთის განაკვეთებია:

	ცვეთის ნორმა
შენობა-ნაგებობები	2-5%
მანქანა-დანადგარები	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 სარგებლიანობის ვადის ამოწურვის პერიოდში. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სარგებლიანობის 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.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რეალური ღირებულება მიახლოებულია ღირებულებასთან.

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, წრფივი მეთოდით.

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.

რეზერვები - რეზერვები 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.

რეზერვად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვი 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 რეზერვის 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 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 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 სამართლიანი 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 სამართლიანი ღირებულებ ით 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 სამართლიანი ღირებულებ ით და აისახება მოგებაში ან ზარალში.

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

- შეუქცევადად წარმოადგინოს კაპიტალში ინვესტიციის სამართლიანი ღირებულებ ის შემდგომი ცვლილება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, გარკვეული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში; და
- ამორტიზებული ღირებულებით ან სხვა სრულ შემოსავალში ასახული სამართლიანი ღირებულებ ით წარმოდგენილი სავალო ინსტრუმენტი შეუქცევადად დაადგინოს, როგორც მოგებაში ან ზარალში სამართლიანი ღირებულებ ით 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 სამართლიანი ღირებულებ ით 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 ექვივალენტები. ფული და ფულის ექვივალენტები 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 ექვივალენტებში არ შედის შეზღუდული ნაშთები 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, ჯგუფი აღიარებს მასში შენარჩუნებულ წილს და მასთან დაკავშირებულ, თანხების გადახდის პოტენციურ ვალდებულებას.

ნ-ნო მესხიძე

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 სამართლიანი 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 ჯგუფის 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 ჯგუფის 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.

ნინასწარ გადახდილი გადასახადები. ნინასწარ 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 მოსაზრებები საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

საღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #3, მენეჯმენტს ეკალება 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 „თბილისის 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 „თბილისის 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.

2020 წლის 1 ივლისს შპს „ სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ მოიპოვე კონტროლი შპს „გეოდისტრიბუციაზე“. წმინდა აქტივები უმეტესად შედგებოდა (ძირითადი საშუალებების, არამატერიალური აქტივების, აქტივის გამოყენების უფლებისა და საიჯარო ვალდებულების გარდა) მოკლევადიანი აქტივებისა და ვალდებულებებისგან, შესაბამისად, მათი სამართლიანი ღირებულება იყო მათი ღირებულების ტოლი. ძირითადი საშუალებებისთვის, სამართლიანი ღირებულება დადგინდა საბაზრო ფასების მიხედვით და რადგან ბაზარზე დიდი რყევები არ ყოფილა, დადგინდა, რომ შესყიდვის თარიღისთვის ზემოთაღნიშნულის სამართლიანი ღირებულება იყო მისი ღირებულების ტოლი. არამატერიალური აქტივების თანხა იყო უმნიშვნელო და აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულება განისაზღვრა ფასს 16-ის მიხედვით.

6-6 m ბრუნვის

2020 წლის 2 ივლისს შპს „ სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ მოიპოვე კონტროლი შპს „თამბაქო ჰოლდინგზე“. წმინდა აქტივები უმეტესად შედგებოდა (გაცემული სესხებისა და ნასესხები სახსრების გარდა) მოკლევადიანი აქტივებისა და ვალდებულებებისგან, შესაბამისად, მათი სამართლიანი ღირებულება იყო მათი ღირებულების ტოლი. გაცემული სესხებისა და ნასესხები სახსრებისთვის შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ დაადგინა მომავალი ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება. შესყიდვის თარიღისთვის მოქმედი საბაზრო საპროცენტო განაკვეთები გამოყენებულ იქნა, როგორც დისკონტირების განაკვეთი. გაცემული სესხებისა და ნასესხები სახსრების მომავალი ფულადი ნაკადების სამართლიანი ღირებულება დათვლილი იქნა დისკონტირების განაკვეთებით 12,3% და 6,9%-ით, შესაბამისად.

უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულების დადგენა - 2020 წლის 1 და 2 ივლისს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ შეისყიდა შპს „გეოდისტრიბუციისა“ და შპს „თამბაქო ჰოლდინგის“ 50%-იანი წილები, თითოეული 50 ათასი ლარის სანაცვლოდ და, ამდენად, კონტროლი მოიპოვა მათზე. უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება განისაზღვრა როგორც ზემოთ აღწერილი წმინდა აქტივების რეალური ღირებულების ნახევარი. თანხების არ დაკორექტირებულა, რადგან ორივე, შპს „გეოდისტრიბუცია“ და შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“, წარმოადგენს სს „თბილისის თამბაქოს“ დისტრიბუტორებს და მის გარეშე მათ არ აქვთ დამატებითი ღირებულება.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ჯგუფი 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.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოსალოდნელმა საკრედიტო ზარალმა შეადგინა 3,672 ლარი და 2,189 ლარი, შესაბამისად.

5. შვილობილი კომპანიის შესყიდვა

2020 და 2019 წლების განმავლობაში შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ შეისყიდა შვილობილი კომპანიები: სს „თბილისის თამბაქო“, შპს „გეოდისტრიბუცია“ და შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“. შპს „ სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენის“ დაარსება და მის მიერ კომპანიებში აქციების შესყიდვას ხელმძღვანელობა განიხილავს როგორც ერთობლივ კონტროლქვეშ ჯგუფის შექმნას, რადგან ამ კომპანიების საბოლოო მფლობელს, ბატონ მიხეილ ჩხარტიშვილს ამ კომპანიებში წილი ეკუთვნოდა ამ ტრანზაქციებამდეც.

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.

<u>სს „თბილისი თამბაქო“</u>

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 დებიტორულ დავალიანებებს და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს, 21,430 ლარისა და 179 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად. ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებსა 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.

შპს „გეოდისტრიბუცია“

2020 წლის 1 ივლისს ჯგუფმა შეისყიდა შპს „გეოდისტრიბუციის“ 50%-იანი წილი და გახდა ერთპიროვნული მეპატრონე. კონტროლის მოპოვება მოხდა ფასს 3-ის მიხედვით.

ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2020 წლის 1 ივლისის მდგომარეობით შპს „გეოდისტრიბუციაზე“ კონტროლის მოპოვების შედეგად აღრიცხული აქტივები და ვალდებულებებია:

	ლარი
ფინანსური აქტივები	4,452
მარაგები	1,835
ძირითადი საშუალებები, წმინდა	416
არამატერიალური აქტივები	8
სხვა იდენტიფიცირებადი აქტივები	1,033
ფინანსური ვალდებულებები	(3,528)
სხვა იდენტიფიცირებადი ვალდებულებები	(194)
სულ შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები	4,022
უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება	(2,011)
მოგება ხელსაყრელი გარიგებიდან	(1,961)
სულ ანაზღაურება	50

ანაზღაურება მთლიანად დაიფარება ნაღდი ფულით.

წმინდა ფულადი გადინება შესყიდვის შედეგად	
ანაზღაურება ნაღდი ფულით	50
გამოკლებული: შეძენილი ფული და ფულის ეკვივალენტების ნაშთი	(959)
	(909)

ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება მოიცავს სავაჭრო და სხვა დებიტორულ დავალიანებებსა და ფულსა და ფულის ექვივალენტებს, 3,493 ლარისა და 959 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად. სხვა იდენტიფიცირებადი აქტივები მოიცავს გადახდილ ავანსებსა და აქტივის გამოყენების უფლებას 905 და 128 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად.

ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება მოიცავს სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებსა და ნასესხებ სახსრებს რეალური ღირებულებით 3,392 და 136 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად. სხვა იდენტიფიცირებადი ვალდებულებები მოიცავს სახელშეკრულებო ვალდებულებებსა და გადასახდელ გადასახადებს, მოგების გადასახადის გარდა 137 და 57 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად.

2020 წლის 1 ივლისს ჯგუფმა 50%-იანი უკვე ფლობილი წილის რეალურ ღირებულებად განსაზღვრა 2,011 ლარი. ფასს 3-ის შესაბამისად, მოხდა 444 ლარის ღირებულების ასოცირებულ პირში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტა და 2,011 ლარის რეალური ღირებულების აღიარება. 1,517 ლარის ოდენობის სხვაობა აღიარებული იქნა როგორც მოგება ინვესტიციაზე.

პერიოდის განმავლობაში აღრიცხული მოგების გამო, შპს „გეოდისტრიბუციამ“ ჯგუფის მოგება შესყიდვის თარიღიდან ანგარიშგების თარიღამდე გაზარდა 3,798 ლარით.

შპს „თამბაქო ჰოლდინგი"

2020 წლის 2 ივლისს ჯგუფმა შეისყიდა შპს „თამბაქო ჰოლდინგსი" 50%-იანი წილი და გახდა ერთპიროვნული მეპატრონე. კონტროლის მოპოვება მოხდა ფასს 3-ის მიხედვით.

ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2020 წლის 2 ივლისის მდგომარეობით შპს „თამბაქო ჰოლდინგზე" კონტროლის მოპოვების შედეგად აღრიცხული აქტივები და ვალდებულებებია:

	ლარი
ფინანსური აქტივები	2,208
სხვა იდენტიფიცირებადი აქტივები	65
ფინანსური ვალდებულებები	(2,208)
სულ შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები	65
უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება	(15)
მოგება ხელსაყრელი გარიგებიდან	-
სულ ანაზღაურება	50

ანაზღაურება მთლიანად დაიფარება ნაღდი ფულით.

წმინდა ფულადი გადინება შესყიდვის შედეგად	
ანაზღაურება ნაღდი ფულით	50
გამოკლებული: შეძენილი ფული და ფულის ეკვივალენტების ნაშთი	(10)
	40

ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება მოიცავს გაცემულ სესხებსა და ფულსა და ფულის ექვივალენტებს, 2,198 და 10 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად. ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებსა საიჯარო ვალდებულებას რეალური ღირებულებით 2,138, 9 და 61 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად. სხვა იდენტიფიცირებადი ატივები მოიცავს აქტივის გამოყენების უფლებასა და გადახდილ გადასახადებს 54 და 11 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად.

2020 წლის 2 ივლისს ჯგუფმა 50%-იანი უკვე ფლობილი წილის რეალურ ღირებულებად განსაზღვრა 15 ლარი. ფასს 3-ის შესაბამისად, 15 ათასი ლარი აღიარებული იქნა როგორც მოგება ინვესტიციაზე.

პერიოდის განმავლობაში აღრიცხული მოგების გამო, შპს „თამბაქო ჰოლდინგმა" ჯგუფის მოგება შესყიდვის თარიღიდან ანგარიშგების თარიღამდე გაზარდა 38 ლარით.

შესყიდვა რომ ფინანსური წლის პირველ დღეს მომხდარიყო, ჯგუფის შემოსავალი წლის განმავლობაში იქნებოდა 145,204 ლარი, ჯგუფის მოგება კი - 34,062 ლარი.

ზემოთხსენებულ კომპანიებზე კონტროლის მოპოვებამდე შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა" მიიღო წილი მათი საქმიანობის შედეგებიდან 5,988 ლარისა და 8,166 ლარის ოდენობით 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, შესაბამისად.

6. ამონაგები

2020 და 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მთლიანი შემოსავალი მიღებული იქნა შემდეგი გაყიდვებიდან:

	2020	2019
სიგარეტის გაყიდვა	96,875	4,605
საოჯარო შემოსავალი	98	112
სულ	96,973	4,717

7. ამონაგების თვითღირებულება

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის მიერ გაყიდული საქონლის თვითღირებულება შედგებოდა შემდეგისგან:

	2020	2019
პირდაპირი მასალები	71,466	2,453
პირდაპირი შრომითი დანახარჯები	1,566	339
ცვეთა	395	114
საწყობის რემონტი და მომსახურება	148	20
სხვა საოპერაციო ხარჯები	362	6
სულ	73,937	2,932

8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

	2020	2019
ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები	6,323	1,848
ცვეთა და ამორტიზაცია	502	190
სავაჭრო მოთხოვნების რეზერვი	417	1,165
სხვა საგადასახდო ხარჯი	245	1,469
მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალღირებულებიან ერთეულებთან დაკავშირებული ხარჯები	66	39
დაზღვევის ხარჯი	52	49
მივლინების ხარჯი	-	4
სხვა ხარჯები	521	74
სულ	8,126	4,838

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
1 იანვარი 2019	-	-	-	-	158	158
ზრდა შეძენის 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
ზრდა შეძენის გამო	10	-	-	-	1,378	1,388
შესყიდვა	-	-	-	-	284	284
რეალიზაცია	-	-	-	-	(153)	(153)
31 დეკემბერი 2020	3,219	12,250	6,260	3,535	1,951	27,224
დაგროვილი ცვეთა 1 იანვარი 2019	-	-	-	-	(11)	(11)
ზრდა შეძენის გამო	-	(355)	(642)	-	(42)	(1,039)
წლიური ცვეთა	-	(140)	(244)	-	(32)	(416)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	7	7
31 დეკემბერი 2019	-	(495)	(886)	-	(78)	(1,459)
ზრდა შეძენის გამო	-	-	-	-	(972)	(972)
ცვეთა წლის განმავლობაში	-	(262)	(390)	-	(168)	(820)
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	13	13
31 დეკემბერი 2020	-	(757)	(1,276)	-	(1,205)	(3,238)
31 დეკემბერი 2019	3,209	11,755	5,374	3,535	373	24,246
31 დეკემბერი 2020	3,219	11,493	4,984	3,535	755	23,986

ჯგუფის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია ნასესხები სახსრებისა (შენიშვნა 17) და გაცემული გარანტიების ხელშეკრულების (შენიშვნა 20) საფუძველზე.

გამოუყენებელი ძირითად საშუალებები შედგება მანქანებისა და აღჭურვილობისგან, რომელიც საჭიროებს სამონტაჟო სამუშაოებს, რათა გამოსაყენებლად მზად იყოს.

10. გაცემული სესხები

2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემული სესხები იყო:

გაცემული სესხები:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია	აშშ დოლარი	6.9%	09-2022	2,395	-
შპს ჰოსფითალითი მენეჯმენტ ჯგუფი	ლარი	12%	12-2024	255	229
სულ გაცემული სესხები:				2,650	229

11. მარაგები

2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ნედლეული	10,378	5,560
დაუმთავრებელი წარმოება	86	55
მზა პროდუქცია	1,219	965
სხვა	17	-
სულ მოკლევადიანი მარაგები	11,700	6,580
გრძელვადიანი მარაგები	1,707	1,624
სულ მარაგები	13,407	8,204

ჯგუფმა შექმნა დამატებითი რეზერვი ნელა ბრუნვადი მარაგებისთვის, კერძოდ სიგარეტის მილებისთვის 1,252 და ნული ლარის ოდენობით, შესაბამისად, 2020 წლის 31 დეკემბრისა და 2019 წლისთვის. მოგება - ზარალისა და სხვა სრული შემოსავალების ანგარიშგებაში ნაჩვენებია როგორც სხვა ხარჯები.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლების განმავლობაში ხარჯებად აღიარებული მარაგების ღირებულება იყო შესაბამისად 84,586 ლარი და 1,995 ლარი.

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

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოკლევადიან მარაგებზე მოხდა 36 და 237 ათასი ლარისა ოდენობის ცვეთის ხარჯის დარიცხვა, შესაბამისად.

12. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მოთხოვნები, ამოუღებელი თანხების რეზერვის გამოკლებით, იყო:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო მოთხოვნები	8,519	7,939
სხვა მოთხოვნები	86	-
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(3,672)	(2,819)
სულ	4,933	5,120

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 დებიტორული დავალიანების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2020 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	4,904	-	4	3,697	8,605
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	(100)	-	(2)	(3,570)	(3,672)

31 დეკემბერი 2019 (ათასი ლარი)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	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:

	მსზ მოძრაობა
ნაშთი 1 იანვარი 2019	-
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	1,654
გაუფასურების რეზერვი	1,165
ნაშთი 31 დეკემბერი 2019	2,819
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	436
გაუფასურების რეზერვი	417
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020	3,672

13. ფული და ფულის ექვივალენტი

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ექვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ნაღდი ფული სალაროში	521	53
ნაღდი ფული ბანკებში	344	271
ფული გზაში	275	-
სულ	1,140	324

ბანკში განთავსებული არც ერთი ნაშთი ვადაგადაცილებული არ არის. მათზე ზარალის რეზერვის აღიარება არ მომხდარა მათი მოკლევადიანი ბუნებიდან გამომდინარე. საბანკო ნაშთებში შედის საქართველოში, ბანკებში მოქმედი მიმდინარე ანგარიშები და გამოიყენება ჯგუფის ყოველდღიური საქმიანობის დასაფინანსებლად.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულის უმეტესობა განთავსებულია „ფიტჩ რეიტინგის" მიერ მოკლევადიანი B და გრძელვადიანი BB- რეიტინგის მქონე ბანკებში.

14. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ავტორიზებული და გადახდილი საწესდებო კაპიტალი გაუტოლდა 1,670 და 1,670 ლარს, შესაბამისად.

2020 და 2019 წლების განმავლობაში გამოცხადებული და გადახილი დივიდენდები იყო 22,059 ლარი და 6,772 ლარი, შესაბამისად.

15. გადასახდელი გადასახადები

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გადასახდელმა გადასახადებმა მოიცვა მოგების გადასახადის, 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 ვალდებულებები მოიცავს 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქტის გაყიდვებთან. ჯგუფი აღიარებს მათ, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულებას, სანამ საქონელი არ მიეწოდება მომხმარებელს. ჯგუფმა დაადგინა, რომ ეს კონტრაქტები შეიცავს ფინანსურ კომპონენტს. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის ფინანსურ ხარჯებს, შესაბამისად, 224 და 75 ათასი ლარით.

17. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

	31 December 2020	31 December 2019
გადასახდელები მომწოდებლების მიმართ	2,825	923
გადასახდელები წინა მფლობელების მიმართ	1,952	1,627
გადასახდელი ხელფასები	49	39
სხვა გადასახდელები	49	1
სულ	4,875	2,590

ჯგუფს შპს „გეოდისტრიბუციის", შპს „თამბაქო ჰოლდინგისა" და სს „თბილისი თამბაქოს" წინა მფლობელების მიმართ ეკისრება გადასახდელები მათგან შეძენილი აქციების სანაცვლოდ.

18. ნასესხები სახსრები

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ნასესხები სესხების პირობები იყო:

ნასესხები სახსრები	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	ვადა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	ლარი	12-14%	2020-2021	8,772	5,184
დაკავშირებული იურიდიული პირებისგან ნასესხები სახსრები	ლარი	11-12%	2023-2025	2,484	29
დაკავშირებული ფიზიკური პირებისგან ნასესხები სახსრები	ლარი	11%	2020-2024	10	340
სულ ნასესხები სახსრები:				11,266	5,553

ჯგუფის ძირითადი საშუალებები დაგირავებულია ნასესხები სახსრების (შენიშვნა 8) საფუძველზე.

ნასესხები სახსრები	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	8,802	5,553
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	2,464	-
სულ ნასესხები სახსრები:	11,266	5,553

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

წმინდა სესხი 1 იანვარი 2019	**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 31 დეკემბერი 2019	**5,553**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	2,138
დამატება ძირ თანხაზე	69,134
დარიცხული პროცენტი	688
გადახდილი ძირი თანხა	(65,617)
გადახდილი პროცენტი	(730)
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	100
წმინდა სესხი პერიოდის ბოლოს	**11,266**

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, ჯგუფი 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 დებიტორული დავალიანება.

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,140	324
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	4,933	5,120
გაცემული სესხები	2,650	229
სულ ფინანსური აქტივები	8,723	5,673

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,875	2,590
გადასახდელი გადასახადები	1,485	1,835
ნასესხები სახსრები	11,266	5,553
საოჯარო ვალდებულება	181	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	17,807	9,978

ჯგუფის 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 ევროპის ქვეყნები	ევროპის ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2020
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	1,140	-	-	1,140
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	4,933	-	-	4,933
გაცემული სესხები	2,650	-	-	2,650
სულ ფინანსური აქტივები	8,723	-	-	8,723
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	11,266	-	-	11,266
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,496	1,903	476	4,875
გადასახდელი გადასახადები	1,485	-	-	1,485
საოჯარო ვალდებულება	181	-	-	181
სულ ფინანსური ვალდებულებები	15,428	1,903	476	17,807
წმინდა პოზიცია	(6,705)	(1,903)	(476)	(9,084)

	საქართველო	სხვა არა ევროგ ქვეყნები	ევროგ ქვეყნები	სულ 31 დეკემბერი 2019
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	324	-	-	324
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	5,120	-	-	5,120
გაცემული სესხები	229	-	-	229
სულ ფინანსური აქტივები	5,673	-	-	5,673
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	5,553	-	-	5,553
გადასახდელი გადასახადები	1,835	-	-	1,835
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,883	579	128	2,590
სულ ფინანსური ვალდებულებები	9,271	579	128	9,978
წმინდა პოზიცია	(3,598)	(579)	(128)	(4,305)

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.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

	სულ 31 დეკემბერი 2020	
	აშშ დოლარი 1 = 3.2766 ლარი	ევრო 1 = 4.0233 ლარი
ფინანსური აქტივები		
გაცემული სესხები	2,395	-
სულ ფინანსური აქტივები	2,395	-
ფინანსური ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	10	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,474	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	2,484	-
სულ წმინდა პოზიცია	(89)	-

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

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

31 დეკემბერი 2020	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(18)	18	-	-

31 დეკემბერი 2019	აშშ დოლარი ზეგავლენა		ევრო ზეგავლენა	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(463)	463	-	-

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.

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, 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს.

31 დეკემბერი 2020	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+წელი	სულ
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,313	562	-	-	-	4,875
გადასახდელი გადასახადები	1,485	-	-	-	-	1,485
ნასესხები სახსრები	135	170	9,110	3,796	-	13,211
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	5	10	46	160	-	221
	5,938	742	9,156	3,956	-	19,792

31 დეკემბერი 2019	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,295	295	-	-	-	2,590
გადასახდელი გადასახადები	1,835	-	-	-	-	1,835
ნასესხები სახსრები	280	1,954	3,433	1	-	5,668
	4,410	2,249	3,433	1	-	10,093

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისთვის
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ათას ართულ ლარში)

20. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

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

	2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			
	საბოლოო აქციონერი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
გაცემული სესხები		2,395	255	2,650
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	34	1,952	1,986
ნასესხები სახსრები	152	-	2,342	2,494
შემოსავალი	-	12,340	1	12,341
ფინანსური შემოსავალი	-	120	-	120
ფინანსური ხარჯი	23	-	76	99

	2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი			
	საბოლოო აქციონერი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება		4,991	19	5,010
გაცემული სესხები	-	-	229	229
ნასესხები სახსრები	284	-	85	369
შემოსავალი	-	3,304	-	3,304
ფინანსური შემოსავალი	-	-	6	6
ფინანსური ხარჯი	153	-	20	173

მენეჯმენტის ანაზღაურება

მენეჯმენტის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 3,106 ლარი და 1,064 ლარი, შესაბამისად.

21. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები. 2020 წლის 9 ივნისს, ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას სს „ქართუ ბანკთან“. ხელშეკრულების საგანი იყო „ვიბრო დიაგნოსტიკის“ (კიდევ ერთი დაკავშირებული მხარე) ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ეს სესხები დაკავშირებულ მხარეს აღებული აქვს „ქართუ ბანკისგან“ 2016 წლის 26 ივლისს და 2016 წლის 27 ივლისს, შესაბამისად. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2024 წლის 26 დეკემბრამდეა.

ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 111,400 ლარის ტოლია. თუმცა, 2020 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც ჯგუფი გამოდის გარანტორად, შეადგენს 57,268 ლარსა და 54,588 ლარს, შესაბამისად. საგარანტიო შეთანხმებით, სესხის უზრუნველყოფად გამოყენებულია სს „თბილისის თამბაქოს“ ქონება და მოწყობილობები.

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ვერ შეძლო ფინანსური გარანტიის სამართლიანი ღირებულების დადგენა. თუმცა, მან შეაფასა გარანტიის მფლობელის დეფოლტირების შემთხვევაში, მისი შესაძლო ეფექტი ლიკვიდობის პოზიციაზე. აღნიშნული საგარანტიო შეთანხმებით გაცემული სესხების მთლიანი მიმდინარე ნაწილი 5,500 ლარის ტოლია.

სამართლებრივი დავები . 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ იყო ჩართული რაიმე მნიშვნელოვან სასამართლო პროცესში. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ არანაირი არსებითი დაურიცხავი ზარალი არ წარმოიქმნება და შესაბამისად ანარიცხი არ გაკეთებულა ფინანსურ ანგარიშგებაში. 2020 წლის სექტემბერში დაიწყო სარჩელი ჯგუფის წინააღმდეგ უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის შესახებ და მოეთხოვა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული სარჩელიდან ფულის გადინება არ არის სავარაუდო.

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 ტრანზაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 2019-2020 წლები.

კოვიდ-19. 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. შედეგად, ჯგუფზე კოვიდ-19-ის მზარდი ეფექტი შეიძლება აისახოს გლობალურ ეკონომიკაზე და მსხვილ ფინანსურ ბაზრებზე მისი უარყოფითი ზემოქმედების გამო. კომპანიის ხელმძღვანელობა აკვირდება ეკონომიკურ სიტუაციაში მიმდინარე ცვლილებებს და იღებს აუცილებელ ზომებს ახლო მომავალში ჯგუფის სტაბილურობისა და განვითარების ტენდენციის შესანარჩუნებლად. თუმცა, ჯგუფის ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ეფექტის მნიშვნელობა დიდწილადაა დამოკიდებული ხანგრძლივობასა და მსოფლიოსა და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტზე. ამჟამად ჯგუფის ოპერაციების მომავალ შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე ეკონომიკური გარემოს ცვლილებების ეფექტის დადგენა რთულია.

22. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

2021 წლის მარტში „სმარტ კაპიტალ ჯგუფმა" გაყიდა კუთვნილი წილი „ჯორჯიან როუდ კონსტრაქშენ გრუპში".

2021 წლის განმავლობაში მშობელს, „სმარტ კაპიტალ ჯგუფს" გადაუხადა დივიდენდები 29,294 ათასი ლარის ოდენობით.

23. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2021 წლის 26 აგვისტოს.

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, გურგენის ქუჩა 3.

2018 წლის 22 იანვარს კომპანიამ დააფუძნა ერთობლივი საწარმო, შპს „თამბაქო 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 29 აგვისტოს, კომპანიამ დააფუძნა შვილობილი კომპანია, შპს „ფოთის ტექსტილის კომპანია".

2019 წლის 23 ოქტომბერს, კომპანიამ შეისყიდა 50%იანი წილი ერთობლივ საწარმოში - შპს „გეოდისტრიბუცია".

2019 წლის 30 ივნისს, კომპანიამ მოიპოვა სრული კონტროლი სს „თბილისის თამბაქოზე" და გახდა მისი 100%-იანი წილის მფლობელი.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფი". 2020 ლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ: ივანე ჩხარტიშვილი - 51%, ნათია ჩხარტიშვილი და მიხელი ჩხარტიშვილი 24.5% და 24.5%-ით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერი იყო მიხეილ ჩხარტიშვილი.

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 - ნითლითა 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 მწველი ჰყავს.

„პირველი ინტერ რედი" – „პირველი ინტერი" საქართველოს ბაზარზე ერთ-ერთი ყველაზე გაყიდვადი ბრენდია და პირველია, რომელიც კლიენტებს ჯგუფმა 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 ნამყვანი მომწოდებლებისგან.

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

2020 წელს ჯგუფმა აღრიცხა 96,973 ათასი ლარის შემოსავალი. მთლიანი მოგების მარჟამ 2020 წელს 24% შეადგინა.

	2020	2019	2018
ამონაგები	96,973	4,717	-
მთლიანი მოგება	23,036	1,785	-
წმინდა მოგება	21,944	31,785	7,130
მთლიანი მოგება (%)	24%	38%	-

2020 წელს შემოსავლების ზრდა გამოწვეულია სს „თბილისის თამბაქოს" შესყიდვით, რომელიც თამბაქოსა და სიგარეტის დამზადება-გაყიდვითაა დაკავებული.

2020 წელს ჯგუფმა მოიპოვა სრული კონტროლი შპს „თამბაქო ჰოლდინგსა" და შპს „გეოდისტრიბუციაზე, რათა დაესრულებინა თამბაქოს კომპანიების ფორმირება ერთი ჯგუფის ქვეშ.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებული იყო 256 და 142 ადამიანი, შესაბამისად.

ჯგუფის 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, ჯგუფზე 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.

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 ჯგუფმა 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

ნინო ჩხაიძე

კაპიტალ ფროდაქშენ ჯგუფი

საოპერაციო ანგარიშგება

ცვლილებების მიზნით. ხელმძღვანელობა ყოველდღიურად აანალიზებს გაყიდვებს და პროგნოზებს აკეთებს ინვენტართან დაკავშირებულ გადასახადებთან დაკავშირებით, რათა მომავალ პერიოდებზე მდგრადი განვითარების გეგმა შეიმუშაოს.

მომავალი პერსპექტივები

კოვიდ-19-ის პანდემიის 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 შენყვეტის საფრთხე არ დაემუქროს.

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

მთარგმნელი: ნინო მახარაძე

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N211085967
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	29.09.2021 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	გიორგი ჭიტაშვილი
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქალაქი თბილისი, სულხან ცინცაძის ქუჩა #38
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	99566859310821

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

მე, ნოტარიუსი გიორგი ჭიტაშვილი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ს. ცინცაძის ქ. №38, ვამოწმებ დიპლომირებული მთარგმნელის ნინო მახარაძის (დაბ. 21.03.1991 წელს, პირადი № 01024079993, რეგ. მისამართზე: თბილისი, ალექსანდრე ყაზბეგის გამზირი, N 35ბ, ბინა 9, დიპლომის ნომერი HSG # 000131) ხელმოწერის ნამდვილობას. მთარგმნელი გაფრთხილებულია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე და იგი იძლევა თარგმანის სისწორის გარანტიას. ხელმომწერის ვინაობა და ქმედუნარიანობა შემოწმებულია.

I, the notary Giorgi Chitashvili, whose notary office is located at the address: Tbilisi, №38 S. Tsintsadze Street, notarize herewith the authenticity of signature of certified translator **Nino Makharadze** (born on 21.03.1991, personal # 01024079993, reg. adress: Tbilisi, Al.Kazbegi avenue, #35b, ap. # 9, Diploma № HSG # 000131). The translator is warned about her responsibility for the correctness of the translation and she guarantees the correctness of the translation. Identity and effectiveness of the signer person are checked.

გადახდილია საზღაური, „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ“ საქართველოს მთავრობის 29.12.2011 წლის №507 დადგენილების 31-ე მუხლის შესაბამისად, 102.00 ლარი, აგრეთვე სანოტარო მოქმედების ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში რეგისტრაციის საფასური, ამავე დადგენილების 39-ე მუხლის შესაბამისად, 2.00 ლარი, სულ 104.00 ლარი.

Fee is paid, 102.00 Gels according to the article 31 of Georgian Government Resolution №507 "On approval of notary action fee and volume of fees established for Notary Chamber of Georgia, the rules of its payment and service period", as of 29.12.2011; and also 2.00 Gels, fee for registration of the notary action in the electronic register according to the article 39 of the same resolution, totally 104.00 Gels.

ნოტარიუსი:
Notary:

ჭიტაშვილი
G. Chitashvili