სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობითი ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

სმარტ კაპიტალ სფირითს 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 2-4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშგება 5
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 6
კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება 7
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება 8

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე 9-24

1. ზოგადი ინფორმაცია 9
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) ინტერპრეტაციების გამოყენება 9
3. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა 12
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით 23
5. გადაანგარიშება 24
6. ამონაგები 25
7. ამონაგების თვითღირებულება 26
8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 26
9. ძირითადი საშუალებები 27
10. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში 28
11. გაცემული სესხები 28
12. მარაგები 29
13. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 29
14. შეტანილი კაპიტალი 31
15. ნასესხები სახსრები 31
16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 32
17. ტრანზაქციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან 33
18. ფინანსური ინსტრუმენტები 34
19. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები 39
20. შემდგომი მოვლენები 40

მმართველობითი ანგარიშგება 41

სმარტ კაპიტალ სფირითს 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 სფირითსის“ („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 1 ოქტომბერს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____

ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
1 ოქტომბერი 2021

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსის“ და მისი შვილობილების აქციონერებს::

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსის“ („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.

ჩვენი აზრით, 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.

მოსაზრების საფუძველი

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.

ჩვენ არაფერი გვაქვს განსაცხადებელი ამასთან 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.

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 1 ოქტომბერი
თბილისი, საქართველო

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

	შენიშვნა	2020	2019 (გადაანგარიშებული)
ამონაგები	6	4,142,895	5,227,892
ამონაგების თვითღირებულება	7	(4,546,224)	(5,010,367)
მთლიანი ზარალი		**(403,329)**	**217,525**
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები		(272,404)	(565,664)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(2,217,030)	(2,547,103)
ფინანსური შემოსავალი		55,470	37,877
ფინანსური ხარჯი		(1,488,160)	(780,608)
საგრანტო შემოსავალი	15	373,850	182,294
სხვა შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა		207,369	(27,098)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა		(1,885,604)	(532,181)
წლიური ზარალი		**(5,629,838)**	**(4,014,958)**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	(16,520)
წლიური ზარალი		**(5,629,838)**	**(4,031,478)**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ სრული ზარალი		**(5,629,838)**	**(4,031,478)**
სულ სრული ზარალი მიეკუთვნება:			
დამფუძნებლის მფლობელებს		(5,646,327)	(4,006,312)
არამაკონტროლებელ წილს		16,489	(25,166)
		(5,629,838)	**(4,031,478)**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____
ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი

თბილისი, საქართველო
1 ოქტომბერი 2021

9-40 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

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

	შენიშვნა	31დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019 (გადაანგარიშებული)
აქტივები:			
გრძელვადიანი აქტივები:			
ძირითადი საშუალებები	9	12,434,570	5,343,908
აქტივის გამოყენების უფლება		466,826	-
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	10	766,182	726,605
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოში		64,802	-
არამატერიალური აქტივები		133,508	34,522
გაცემული სესხები	11	615,978	623,445
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**14,481,866**	**6,728,480**
მიმდინარე აქტივები:			
მარაგები	12	6,526,886	6,220,674
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	13	1,645,663	2,318,860
გადახდილი ავანსები		164,366	165,452
ფული და ფულის ექვივალენტები		197,630	185,226
სულ მიმდინარე აქტივები		**8,534,545**	**8,890,212**
სულ აქტივები		**23,016,411**	**15,618,692**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი:			
შეტანილი კაპიტალი	14	14,637,131	17,940,774
დაგროვილი ზარალი	15	(22,278,543)	(16,632,216)
ჯგუფის მფლობელის (დაგროვილი დეფიციტი) /კაპიტალი		**(7,641,412)**	**1,308,558**
არამაკონტროლებელი წილი		18,729	2,240
სულ (დაგროვილი დეფიციტი) /კაპიტალი		**(7,622,683)**	**1,310,798**
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	15	11,583,406	6,081,976
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება		5,982,463	-
საიჯარო ვალდებულებები		515,628	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**18,081,497**	**6,081,976**
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	15	6,865,531	3,676,425
გადასახდელი გადასახადები		248,717	275,757
საიჯარო ვალდებულებები		37,460	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	16	5,405,889	4,273,736
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**12,557,597**	**8,225,918**
სულ ვალდებულებები		**30,639,094**	**14,307,894**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**23,016,411**	**15,618,692**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____
ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი

თბილისი, საქართველო
1 ოქტომბერი 2021

9-40 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

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

	შეტანილი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	მფლობელის კაპიტალი	არამაკონტროლე ბელი წილი	სულ კაპიტალი
1 დეკემბერი 2019	**16,939,801**	**(12,691,999)**	**4,247,802**	**27,406**	**4,275,208**
სულ წლიური სრული შემოსავალი(გადაანგარიშებული)	-	(4,006,312)	(4,006,312)	(25,166)	**(4,031,478)**
კაპიტალში შენატანი	1,000,973	-	1,000,973	-	**1,000,973**
ინვესტიციის შესყიდვასთან დაკავშირებული მოგება	-	66,095	66,095	-	**66,095**
31 დეკემბერი 2019 (გადაანგარიშებული)	**17,940,774**	**(16,632,216)**	**1,308,558**	**2,240**	**1,310,798**
სულ წლიური სრული შემოსავალი	-	(5,646,327)	(5,646,327)	16,489	**(5,629,838)**
კაპიტალში შენატანი	332,527	-	332,527	-	**332,527**
კაპიტალის შემცირება	(3,636,170)	-	(3,636,170)	-	**(3,636,170)**
31 დეკემბერი 2020	**14,637,131**	**(22,278,543)**	**(7,641,412)**	**18,729**	**(7,622,683)**

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____
ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი

თბილისი, საქართველო
1 ოქტომბერი 2021

9-40 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019 (გადაანგარიშებული)
ზარალი მოგების გადასახადამდე		(5,629,838)	(4,014,958)
კორექტირებები:			
ფინანსური შემოსავალი		(55,470)	(37,877)
ფინანსური ხარჯი		1,488,160	780,608
წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოების შედეგებში წილი		(104,379)	-
სავაჭრო მოთხოვნებსა და გადახდილ ავანსებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	8	394,702	196,920
ცვეთა და ამორტიზაცია		961,733	617,146
მარაგების ჩამოწერა	8	24,739	391,077
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა		1,885,604	532,181
ფულადი გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		**(1,034,749)**	**(1,534,903)**
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები:			
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ცვლილება		353,620	(1,516,591)
გადახდილი ავანსების ცვლილება		1,086	(73,588)
მარაგების ცვლილება		(105,732)	(108,934)
გადასახდელი გადასახადების ცვლილება		(27,040)	338,533
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ცვლილება		645,900	539,352
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფული		**(166,915)**	**(2,356,131)**
გადახდილი პროცენტი		(544,356)	(730,018)
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	(9,204)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**(711,271)**	**(3,095,353)**
საინვესტიციო საქმიანობა			
მიღებული ნასესხები სახსრები		(2,174,711)	(691,654)
ნასესხები სახსრების გადახდა		(102,719)	(18,449)
შეტანილი კაპიტალის შემცირება		-	(93,592)
კაპიტალში შენატანები		191,729	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**(2,085,701)**	**(803,695)**
საფინანსო საქმიანობა			
მიღებული ნასესხები სახსრები	15	10,369,002	9,578,035
ნასესხები სახსრების გადახდა	15	(4,120,555)	(6,664,419)
საიჯარო ვალდებულების გადახდა		(139,502)	-
კაპიტალში შენატანები	14	332,527	1,000,973
შეტანილი კაპიტალის შემცირება	14	(3,636,170)	-
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**2,805,302**	**3,914,589**
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა		**8,330**	**15,541**
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		185,226	149,804
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		4,074	19,881
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**197,630**	**185,226**

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი

თბილისი, საქართველო
1 ოქტომბერი 2021

9-40 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაფუძნდა 2014 წლის 8 აპრილს, როგორც შპს „ბოდბე“ საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიამ დაიწყო საქმიანობა 2018 წელს და 2018 წლის 26 იანვარს შეეცვალა სახელი და გახდა შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“. კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია გერგეთის ქ. 3ა, თბილისი, საქართველო.

2018 წლის 25 იანვარს ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი, შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“, რომელმაც 2018 წლის 30 იანვარს ჯგუფმა შეისყიდა 100%-იანი წილი შემდეგ ორ კომპანიაში: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ .

2018 წლის 23 მაისს ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი - შპს „შილდა ტურიზმი“, რომელიც აქვს ტურისტული სერვისები.

2019 წლის ოქტომბერში ჯგუფმა შეისყიდა შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ 20%-იანი წილი. შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ მიზანია ტურიზმის ინფრასტრუქტურის განვითარება კახეთის რეგიონში.

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი კომპანია - შპს „კახეთი დისტილერი“ (100%), რომელსაც ჯერ არ დაუწყია აქტიური ოპერაციები და ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში - შპს „შილდა დისტილერი“ (50%) და შპს „ღვინის კულტურა“ (50%).

კომპანია წარმოადგენს ჯგუფის მფლობელ კომპანიას და მისი ყველა შვილობილილი კონსოლიდირებულია თანდართულ კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჯგუფს 100%-ით ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფი“.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერი იყო მიხეილ ჩხარტიშვილი. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფის საბოლოო აქციონერების სტრუქტურა შეიცვალა შემდეგნაირად: ივანე ჩხარტიშვილი ფლობს 51%-ს, მიხეილ ჩხარტიშვილი და ნათია ჩხარტიშვილი ფლობენ 24.5% და 24.5%-იან წილებს, შესაბამისად.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით თანამშრომლების რაოდენობა იყო 65 და 60.

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, 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. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასსს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის („ფასიკ“) მიერ გამოშვებული ინტერპრეტაციების მიხედვით.

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

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 - არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს კაპიტალს შვილობილ კომპანიაში, რომელიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ არ ეკუთვნის მშობელს.

არამაკონტროლებელი წილი კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე და კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნაჩვენებია საკუთარი კაპიტალის ნაწილში, აქციონერთა ძირითადი კაპიტალისგან განცალკევებით.

შვილობილ კომპანიებში ჯგუფის საკუთრების წილში ცვლილებები, რაც არ გამოიწვევს ჯგუფის მიერ შვილობილ კომპანიებზე კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება როგორც კაპიტალის ოპერაციები. ჯგუფის ინტერესებისა და არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება კორექტირდება შვილობილ კომპანიებში მათი შესაბამისი წილის ცვლილებების ასახვით. ნებისმიერი სხვაობა არამაკონტროლებელი წილის კორექტირებასა და გადახდილი ან მიღებული ანაზღაურების რეალურ ღირებულებას შორის აღიარებულია პირდაპირ კაპიტალში და მიეკუთვნება ჯგუფის მფლობელებს.

როდესაც ჯგუფი კარგავს შვილობილი კომპანიის კონტროლს, მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში და გამოითვლება, როგორც სხვაობა (i) მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულების ერთობლიობასა და დარჩენილი წილის სამართლიან ღირებულებას შორის და (ii)) აქტივების წინა საბალანსო ღირებულებას (გუდვილის ჩათვლით) და შვილობილი კომპანიის ვალდებულებებს და ნებისმიერი არაკმაკონტროლებელ წილს შორის. ყველა თანხა, რომელიც ადრე იყო აღიარებული სხვა სრულ შემოსავალში ამ შვილობილთან მიმართებაში აღირიცხება თითქოს ჯგუფმა პირდაპირ განკარგა შვილობილი კომპანიის დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები (ანუ გადაკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში ან გადატანილი სხვა კაპიტალში, როგორც ეს განსაზღვრულია/ნებადართულია) მოქმედი ფასს - ით).

ნებისმიერი ინვესტიციის რეალური ღირებულება, რომელიც შენარჩუნებულია ყოფილ შვილობილ კომპანიაში კონტროლის დაკარგვის თარიღად, განიხილება როგორც სამართლიანი ღირებულება შემდგომი აღრიცხვისათვის ფასს 9-ის შესაბამისად, როდესაც ეს შესაძლებელია, წარმოადგენს ინვესტიციის საწყისი აღიარების ღირებულებას ასოცირებულ კომპანიაში ან ერთობლივი საწარმო.

შვილობილი კომპანიების შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი დაკავშირებული მხარეებისგან - საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი მხარეებიდან შვილობილი კომპანიების შესყიდვები აღირიცხება წინამორბედი ღირებულებების მეთოდის გამოყენებით. შეძენილი საწარმოების შედეგები კონსოლიდირდება იმ თარიღიდან, როდესაც მოხდა ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ ერთეულებს შორის ბიზნეს გაერთიანება. გარიგების თარიღად ითვლება 2018 წლის 25 იანვარი. საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები არის წინამორბედი საწარმოს საბალანსო ღირებულებით. წინამორბედი საწარმო ითვლება უმაღლესი ანგარიშგების ერთეულად, რომელშიც გაერთიანებულია შვილობილი კომპანიის ფასს ფინანსური ინფორმაცია.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა იმ დაშვებით რომ საწარმო ფუნქციონირებას განაგრძობს უწყვეტად, რაც გულისხმობს იმას, რომ პროგნოზირებად მომავალში ჯგუფს შეეძლება აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულებების დაფარვა ნორმალური საქმიანობის პირობებში.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 22,278,543 ლარისა და 16,632,216 ლარის ოდენობით,

დამატებით, 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჯგუფს ჰქონდა ზარალი 5,629,838 ლარისა და 4,031,479 ლარის ოდენობით და უარყოფითი ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან 711,271 ლარისა და 3,095,355 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. ჯგუფის ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე მართებულია შემდეგი გარემოებების გამო:

- 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი მიმდინარე ვალდებულებები მთლიან მიმდინარე აქტივებს აჭარბებს 4,032,052 ლარით, ხოლო 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი მიმდინარე აქტივები მთლიან მიმდინარე ვალდებულებებს აჭარბებდა 664,294 ლარით. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 3,966,988 ლარის ოდენობის მეკავშირე მხარისგან აღებული სესხი და სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება 2,139,690 ლარის ოდენობით კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი. ჯგუფს მარტივად შეუძლია სესხებზე მოლაპარაკება და მათი დაფარვის ვადის გაგრძელება ფინანსური სირთულეების შემთხვევაში.
- ჯგუფმა შეიმუშავა გაყიდვების არხების განვითარებისა და ახალი მომხმარებლების მოზიდვის გეგმა მარკეტინგული საქმიანობის გაზრდის გზით. განვითარების გეგმისა და გაუმჯობესებული საბაზრო მდგომარეობის შედეგად მიღებული შემოსავალი შემდეგ პერიოდში 1,881,961 ლარით გაიზარდა. ამასთან, 2020 და 2021 წლებში ჯგუფმა გააფორმა ორი კონტრაქტი უცხოელ მომხმარებლებთან 2,500,000 აშშ დოლარის ოდენობით. ასევე, დაკავშირებულმა მხარეებმა, რომელთათვისაც ჯგუფი ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი მიმწოდებელია, 2020 და 2021 წლის განმავლობაში გააფორმეს 5,000,000 აშშ დოლარის ოდენობის ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებები. 2021 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მოახერხა, რომ 116%-ით გაეზარდა გაყიდვები 2020 წლის იმავე პერიოდთან შედარებით.
- ჯგუფი გეგმავს ვენახების გაშენებას მარაგების ღირებულების შემცირებისა და მთლიანი მარჟის გაზრდის მიზნით. ვენახების გაშენება უკვე დაწყებულია.
- საბოლოო მშობელი კომპანია – შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფი“ გამოხატავს ჯგუფის საქმიანობის შემდგომი დაფინანსების მზაობას. მზაობა გამყარებულია 2021 წლის 30 სექტემბერს შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპისგან“ მხარდაჭერის წერილის მიღებით, რომელშიც გამოხატულია დამფუძნებლის მზადყოფნა, ხელი შეუწყოს ჯგუფის ოპერაციებს. მზაობა ასევე ნაჩვენებია შემდგომ პერიოდში შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფისგან“ მიღებული დამატებითი დაფინანსებით.

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 ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი. ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება პირის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის თარიღში დადგენილი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ნაკადები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში დადგენილი კურსით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოშობილია საკურსო სხვაობით, შედის პერიოდის კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში.

გაცვლითი კურსი

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

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.

შემოსავლის ყველა ტიპისთვის ჯგუფი აღიარებს შესასრულებელ ვალდებულებას კონკრეტულ დროს, რადგან არსებობს მხოლოდ ერთი შესასრულებელი ვალდებულება. შემოსავალი მცირდება მომხმარებლის მიერ საქონლის უკან დაბრუნებებით, ფასდაკლებით და სხვა მსგავსი ფასდათმობებით.

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 კონსოლიდირებული 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.

ჯგუფს არ გაუკეთებია კორექტირებები ზემოთაღნიშნულთან დაკავშირებით.

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.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ წარმოადგენს მეიჯარეს.

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.

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

ძირითადი საშუალებების ისტორიული ღირებულება მოიცავს ა) შესყიდვის ფასს, მათ შორის იმპორტისა და შესყიდვის დაუბრუნებად გადასახადებს, სავაჭრო ფასდაკლებისა და ფასდათმობების გამოკლებით, ბ) ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ ეკუთვნის აქტივის ადგილზე მიტანასა და საოპერაციო მდგომარეობაში მოყვანას, როგორც ეს ხელმძღვანელობას აქვს განზრახული; გ) აქტივის დემონტაჟის, მოხსნისა და იმ ადგილის აღდგენის ხარჯების შეფასებას, სადაც განთავსებული იყო; დ) იმ ვალდებულებას, რომელსაც ჯგუფი იღებს აქტივის შეძენისას ან იმის გამო, რომ რომ იგი გამოიყენა კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში სხვა მიზნებისთვის, გარდა ამ პერიოდის მარაგების წარმოებისა; და ე) განსაკუთრებული აქტივებისთვის ფინანსურ ხარჯებს, რომლებიც კაპიტალიზირდება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

ძირითადი საშუალებების ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სარგებლიანობის ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე. ჯგუფის ძირითადი საშუალებების ცვეთის ნორმები შემდეგია:

შენობა-ნაგებობა	5%
ავეჯი და აქსესუარები	20%
ოფისის აღჭურვილობა	20%
ტრანსპორტი	20%
მანქანა-დანადგარები	5-20%
იჯარის კეთილმოწყობა	20%
სხვა	20%

ამორტიზირებული თანხა არის ძირითადი საშუალებების ღირებულება მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რომელსაც ჯგუფი მიიღებდა ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან, რეალიზაციის სავარაუდო ხარჯების გამოკლების შემდეგ, თუ აქტივი უკვე გაცვეთილა და არის იმ მდგომარეობაში, რაც მოსალოდნელი იყო სარგებლობის ვადის ბოლოსთვის.

ნარჩენი ღირებულება, სარგებლობის ვადა და ცვეთის მეთოდი გადაიხედება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს. ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი წინა შეფასებებთან ერთად განიხილება როგორც ბუღალტრული აღრიცხვის ცვლილება.

არამატერიალური აქტივები. არამატერიალური აქტივები წარმოადგენს პროგრამებსა და ლიცენზიებს. აქტივები ამორტიზირდება წრფივი მეთოდით დადგენილი სასიცოცხლო პერიოდის განმავლობაში. ჯგუფის მიერ ფლობილი არამატერიალური აქტივების სასიცოცხლო ვადად განსაზღვრულია 5 წელი.

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.

წარმოების პროცესში პირდაპირი ხელფასები, ცვეთის და კომუნალური გადასახადის ხარჯები ნაწილდება მარაგებზე.

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 დებიტორული დავალიანება - სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 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 და სხვა დებიტორული დავალიანების 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 ნასესხები სახსრებისა და სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებით, 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.

ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში. მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა (პირდაპირ ან არაპირდაპირ), მაგრამ არ აქვს კონტროლი. ზოგადად მნიშვნელოვანი ზეგავლენა გამოისახება 20%-დან 50%-მდე ხმების უფლებით.
ინვესტიციები მეკავსირე საწარმოებში აღიარდება კაპიტალის მეთოდით და საწყისი აღიარებისას ასახულია ღირებულებით. მეკავშირე საწარმოებიდან მიღებული დივიდენდები ამცირებს მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების ნარჩენ ღირებულებას. მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივებში ჯგუფის წილის ზრდის შემდგომი ცვლილებები აღიარებულია შემდეგნაირად: (i) მეკავშირე საწარმოების მოგება-ზარალის წილი აღირიცხება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, როგორც მეკავშირე საწარმოების შედეგის წილი. (ii) ჯგუფის წილი სხვა სრული შემოსავლიდან აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში და წარმოდგენილია ცალკე, (iii); ყველა სხვა ცვლილება ჯგუფის მიერ ფლობილი წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებაში აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მეკავშირე საწარმოების შედეგის წილის ფარგლებში.

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

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.

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

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

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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უიმედო სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ოდენობა, შესაბამისად, 668,166 ლარსა და 292,545 ლარს შეადგენს. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უიმედო გაცემული სესხები ოდენობა, შესაბამისად,26,249 ლარსა და 10,489 ლარს შეადგენს.

დაკავშირებული მხარეებთან ფინანსური ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება. ჯგუფი ახორციელებს ფინანსურ ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. შეფასებები გამოიყენება იმის დასადგენად, არის თუ არა გარიგებების ფასი უფრო დაბალი საბაზრო ან არასაბაზრო პროცენტით, სადაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი ამგვარი ოპერაციებისათვის.

შეფასების საფუძველია მსგავსი ტიპის ტრანზაქციების ფასი არადაკავშირებულ მხარეებთან და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

ძირითადი საშუალებების გაუფასურების შეფასება. ხელმძღვანელობა აფასებს ძირითადი საშუალებების შესაძლო გაუფასურებას, რათა შეაფასოს კომპანიის აქტივების შესაძლებლობა მომავალი ფულადი ნაკადების წარმოქმნისთვის; ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა მოითხოვს მნიშვნელოვან განსჯას.

მეკავშირე საწარმოში ფლობილი ინვესტიციების გაუფასურების შეფასება. ხელმძღვანელობა აფასებს მეკავშირე საწარმოში ფლობილი ინვესტიციების შესაძლო გაუფასურებას, რათა შეაფასოს კომპანიის აქტივების შესაძლებლობა მომავალი ფულადი ნაკადების წარმოქმნისთვის; ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა მოითხოვს მნიშვნელოვან განსჯას.

მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა შეიძინა მიწა 3 მლნ აშშ დოლარის ოდენობით. 2020 წლის 1 ოქტომბერს, საკუთრების გადაცემისთანავე, ჯგუფმა გადაიხადა 700,000 აშშ დოლარი, ხოლო დარჩენილი თანხის გადახდის ვადა არის 2025 წლამდე. ხელმძღვანელობამ გადახდის სავარაუდო თარიღად დაადგინა 2023 წლის 31 დეკემბერი. შესაბამისად, ეს თანხა დადისკონტირდა სავარაუდო გადახდიდან თარიღიდან და აღიარდა კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 5,982,462 ლარის ოდენობით.

5. გადაანგარიშება

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობისა და ამ თარიღით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა გამოავლინა წინა პერიოდის ისტორიულ ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებული შეცდომები. შეცდომები გასწორდა რეტროსპექტიულად.

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში ჯგუფმა სწორად არ ჩამოწერა მარაგების თვითღირებულება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით აღრიცხვის პროგრამის ტექნიკური პრობლემის გამო. შეცდომების რეტროსპექტიულად გასწორების შედეგად, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგების ნაშთი გაიზარდა და 2019 წლის ამონაგების თვითღირებულება შემცირდა 308,148 ლარით.

2019 წლის 31 დეკემბრის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებასა და 2019 წლის მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე გადაანგარიშების ეფექტი შემდეგია:

	წინა ჩვენებით	*გადაანგარიშება*	*გადაანგარიშებული*
მარაგები	5,912,526	308,148	6,220,674
სულ აქტივები	**15,310,544**	**308,148**	**15,618,692**
ამონაგების თვითღირებულება	(5,318,515)	308,148	(5,010,367)
წლიური ზარალი	**(4,339,626)**	**308,148**	**(4,031,478)**

შესაბამისად, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგებაზე გადაფასებას ჰქონდა შემდეგი ეფექტი:

	წინა ჩვენებით	*გადაანგარიშება*	*გადაანგარიშებული*
დაგროვილი ზარალი	(16,940,364)	308,148	(16,632,216)
სულ კაპიტალი	**1,002,650**	**308,148**	**1,310,798**

შესაბამისად, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებაზე გადაფასებას ჰქონდა შემდეგი ეფექტი:

	წინა ჩვენებით	*გადაანგარიშება*	*გადაანგარიშებული*
ზარალი გადასახადამდე	(4,323,106)	308,148	(4,014,958)
მარაგების ცვლილება	199,214	(308,148)	(108,934)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული	**(3,095,353)**	**-**	**(3,095,353)**

6. ამონაგები

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგები იყო:

	2020	**2019**
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული ამონაგები	4,048,201	4,630,800
ჩამოსხმის სერვისიდან მიღებული ამონაგები	88,203	250,617
საიჯარო შემოსავალი	6,491	346,475
სულ	**4,142,895**	**5,227,892**

7. ამონაგების თვითღირებულება

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგების თვითღირებულება იყო:

	2020	2019 (გადაანგარიშებული)
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	4,501,914	4,815,345
ჩამოსხმის სერვისის თვითღირებულება	41,510	34,840
საიჯარო შემოსავლის თვითღირებულება	2,800	160,182
სულ	**4,546,224**	**5,010,367**

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	976,141	910,673
გაუფასურების ხარჯი	394,702	196,920
ცვეთა და ამორტიზაციის ხარჯი	255,530	103,732
საკონსულტაციო ხარჯი	173,709	115,698
საგადასახადო ხარჯი	47,619	35,840
ლაბორატორიის ხარჯი	45,806	35,007
მივლინების ხარჯი	45,106	154,483
საიჯარო ხარჯები	42,557	173,145
კომუნალური გადასახადები	32,219	40,238
მარაგების ჩამოწერა	24,739	391,077
გადასახადი მარაგების ჩამოწერაზე	-	205,634
სხვა საოპერაციო ხარჯები	178,902	184,656
სულ	**2,217,030**	**2,547,103**

9. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობა	მანქანა-დანადგარები	ავეჯი და აქსესუარები	ოფისის აღჭურვილობა	სხვა	სულ
ღირებულება							
1 იანვარი 2019	**52,620**	**4,774,501**	**4,349,389**	**401,326**	**90,818**	**122,198**	**9,790,852**
დამატება	285,420	33,095	177,636	24,799	43,059	127,645	**691,654**
შესყიდვა	(1,706)	(668,821)	(9,910)	(3,420)	-	-	**(683,857)**
31 დეკემბერი 2019	**336,334**	**4,138,775**	**4,517,115**	**422,705**	**133,877**	**249,843**	**9,798,649**
შესყიდვა	7,991,936	97,818	96,278	27,217	28,317	-	8,241,566
რეალიზაცია	-	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2020	**8,328,270**	**4,236,593**	**4,613,393**	**449,922**	**162,194**	**249,843**	**18,040,215**
დაგროვილი ცვეთა							
1 იანვარი 2019	**-**	**522,899**	**2,547,592**	**139,630**	**28,878**	**38,536**	**3,277,535**
დამატება	-	210,204	877,386	75,895	17,041	32,854	**1,213,380**
პერიოდის ცვეთა	-	(35,248)	(801)	(125)	-	-	**(36,174)**
31 დეკემბერი 2019	**-**	**697,855**	**3,424,177**	**215,400**	**45,919**	**71,390**	**4,454,741**
პერიოდის ცვეთა	-	203,726	825,707	51,835	46,785	22,852	**1,150,904**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2020	**-**	**901,581**	**4,249,884**	**267,235**	**92,704**	**94,242**	**5,605,645**
წმინდა ნარჩენი ღირებულება							
31 დეკემბერი 2019	**336,334**	**3,440,920**	**1,092,938**	**207,305**	**87,958**	**178,453**	**5,343,908**
31 დეკემბერი 2020	**8,328,270**	**3,335,012**	**363,509**	**182,687**	**69,490**	**155,601**	**12,434,570**

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონია სრულად გაცვეთილი ძირითადი საშუალებები.
2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მთლიანი ძირითადი საშუალებები დაგირავებული იყო საბანკო სესხების უზრუნველსაყოფად (იხ. შენიშვნა 15).

10. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

2019 წლის ოქტომბერში ჯგუფმა შეიძინა შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ აქციების 20%. შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ მიზანია კახეთის რეგიონში მარნებით ტურისტული ინფრასტრუქტურის განვითარება.

ინვესტიციის ღირებულება განისაზღვრა, როგორც გადასახდელი თანხა გარიგების თარიღისთვის, რომელიც შეადგენდა 250,000 აშშ დოლარს. გარიგების თარიღისთვის ლარის ექვივალენტი იყო 739,925.

ჯგუფმა მეკავშირე საწარმოს გადასცა საინვესტიციო ქონება სახელშეკრულებო ვალდებულების შესასრულებლად. გადაცემული თანხის ღირებულების დასადგენად გამოყენებულ იქნა ძირითადი საშუალებების რეალური ღირებულება, რომელიც შეადგენდა 683,000 ლარს. შედეგად, ჯგუფს აქვს ვალდებულება 56,925 ლარი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, წმინდა ანგარიშის ღირებულებისა და გადაცემული აქტივის საბაზრო ფასს შორის სხვაობის შედეგად, ჯგუფმა აღიარა 66,096 ლარის მოგება. მოგება აღიარებულია კაპიტალში, რადგან ის წარმოადგენს ოპერაციას დაკავშირებულ მხარეებთან.

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის ჯგუფმა შემოსავლად აღრიცხა 44 865 ლარი, რომელიც წარმოადგენს წილს მეკავშირე საწარმოში ფლობილი ინვესტიციის შედეგებიდან. შესაბამისად, მეკავშირე საწარმოში ფლობილი ინვესტიციის ღირებულება გაიზარდა ამ თანხით და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 766,182 ლარი.

11. გაცემული სესხები

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების პირობები იყო შემდეგი:

მსესხებელი:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
შილდა ვაინ ბარი	ლარი	11.3%	2023	264,491	244,859
თმ ჯგუფი	ლარი	11.2%	2023	210,690	194,337
პრინცი	ლარი	11.2%	2023	135,252	116,659
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	9.0%	2023	31,775	78,079
ღვინის კულტურა	ლარი	11.5%	2023	19	-
სულ მთლიანი თანხა				**642,227**	**633,934**
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი				(26,249)	(10,489)
სულ გაცემული სესხები				**615,978**	**623,445**

ძირი და პროცენტის გადახდა ხდება ბოლოს, დაფარვის ვადის ამოწურვისას, შესაბამისად, სესხები წარმოადგენს გრძელვადიან გაცემულ სესხებს.

წლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა იყო:

მსზ მოძრაობა	31/12/2020	31/12/2019
საწყისი ნაშთი	**10,489**	**10,489**
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაცემულ სესხებზე	15,760	-
საბოლოო ნაშთი	**26,249**	**10,489**

ჯგუფმა განისაზღვრა მსზ, არსებობის მანძილზე, ანუ ის რისკი, რომელიც წარმოიშვა ფინანსური ინსტრუმენტის სიცოცხლის ყველა შესაძლო ნაგულისხმევი მოვლენის შედეგად. PD შეფასებების მიდგომისთვის ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ წარმოებულ ისტორიულ PD- ებს.

12. მარაგები

2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019 (გადაანგარიშებული)
ნედლეული და შესაფუთი პროდუქცია	1,532,191	1,474,119
დაუსრულებელი წარმოება	4,109,283	4,137,631
მზა პროდუქცია	837,425	559,915
სხვა მარაგები	47,987	49,004
სულ	**6,526,886**	**6,220,674**

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობთ მარაგები არ წარმოადგენდა უზრუნველყოფას და აღრიცხული იყო ღირებულებასა და წმინდა გასაყიდ ფასს შორის უმცირესით.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მარაგებთან დაკავშირებულმა ხარჯმა განგრძობითი ოპერაციებიდან შეადგინა 4,526,653 ლარი და 5,514,570 ლარი, შესაბამისად.

13. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	2,313,829	2,583,910
სხვა დებიტორული დავალიანება	-	27,495
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(668,166)	(292,545)
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, წმინდა	**1,645,663**	**2,318,860**

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ამოღებადობის განსაზღვრისას ჯგუფი ითვალისწინებს ნებისმიერი ცვლილებას დებიტორული დავალიანების საკრედიტო ხარისხში იმ დღიდან, როდესაც კრედიტი თავდაპირველად იქნა გაცემული ანგარიშგების თარიღამდე. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია შეზღუდულია იმის გამო, რომ მომხმარებელთა ბაზა დიდია და არ არის დაკავშირებული.

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	არავადაგადაცილებული	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	31-60 ვადაგადაცილება	61-90 ვადაგადაცილება	90-ზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
კოლექტიურად შეფასებული						
დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას	292,259	17,732	38,262	38,262	430,109	**816,624**
მსზ, არსებობის მანძილზე	(6,102)	(1,773)	(7,652)	(19,131)	(430,109)	**(464,767)**
ინდივიდუალურად შეფასებული						
დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას	853,352	160,484	146,220	146,220	190,929	**1,497,205**
მსზ, არსებობის მანძილზე	(2,619)	(2,435)	(2,119)	(5,297)	(190,929)	**(203,399)**
სულ						
დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას	1,145,611	178,216	184,482	184,482	621,038	**2,313,829**
მსზ, არსებობის მანძილზე	(8,721)	(4,208)	(9,771)	(24,428)	(621,038)	**(668,166)**

31 დეკემბერი 2019	არავადაგადაცილებული	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	- 31-60 ვადაგადაცილება	61-90 ვადაგადაცილება	- 90-ზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
კოლექტიურად შეფასებული						
მთლიანი თანხა	153,521	62,562	51,862	130,218	139,976	**538,139**
მსზ, არსებობის მანძილზე	(3,070)	(6,256)	(10,372)	(65,109)	(139,976)	**(224,783)**
ინდივიდუალურად შეფასებული						
მთლიანი თანხა	967,667	705,316	153,856	134,411	112,016	**2,073,266**
მსზ, არსებობის მანძილზე	(791)	(871)	(5,878)	(27,185)	(33,037)	**(67,762)**
სულ						
მთლიანი თანხა	1,121,188	767,878	205,718	264,629	251,992	**2,611,405**
მსზ, არსებობის მანძილზე	(3,861)	(7,127)	(16,250)	(92,294)	(173,013)	**(292,545)**

ჯგუფი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზარალის რეზერვს ყოველთვის აფასებს მთელი სასიცოცხლო ვადის მსზ-ის ოდენობის თანხით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებაზე 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, ჯგუმა 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.

მოძრაობა 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში ასეთია:

	მსზ მოძრაობა
ნაშთი, 1 იანვარი 2019	**136,723**
გაუფასურების რეზერვი	155,822
ნაშთი, 31 დეკემბერი 2019	**292,545**
გაუფასურების რეზერვი	375,621
ნაშთი, 31 დეკემბერი 2020	**668,166**

14. შეტანილი კაპიტალი

2020 და 2019 წლის განმავლობაში საბოლოო აქციონერმა კაპიტალში გააკეთა დამატებითი შენატანი 332,527 ლარისა და 1,000,973 ლარის ოდენობით. 2020 წლის განმავლობაში კაპიტალი შემცირდა 3,636,170 ლარით.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეტანილმა კაპიტალმა შეადგინა 14,637,131 და 17,940,774 ლარი, შესაბამისად.

15. ნასესხები სახსრები

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასაფარი ნასესხები სესხების პირობები იყო შემდეგი:

ნასესხები სახსრები	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	ლარი	12%-14%	2022	1,761,331	1,384,484
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	აშშ დოლარი	8%	2021-2030	7,638,155	4,080,121
დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები	ლარი	10.9%-11.7%	2023-2024	1,449,976	440,810
დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები	აშშ დოლარი	7.4%-8%	2021-2024	7,599,475	3,852,986
სულ				**18,448,937**	**9,758,401**

ნასესხები სახსრების მოკლევადიანი ნაწილი	6,865,531	3,676,425
ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი	11,583,406	6,081,976

ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით (იხ. შენიშვნა 9).

ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება სოფლის მეურნეობის პროექტების მართვის სააგენტოსთან (“APMA”), რომლის თანახმად, APMA აფინანსებს ჰალიკ ბანკი საქართველოს 14% -იანი სესხის პროცენტიდან 11% -ს. თანადაფინანსების ხანგრძლივობაა 66 თვე და APMA წარმოადგენს ძირითადი თანხის 50% -ის გარანტს, თუ უზრუნველყოფის რეალიზაცია არ დაფარავს ფინანსური ინსტიტუტის წინაშე ვალდებულებას.

APMA-დან მიღებული შემოსავალი 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგენს 373,850 ლარსა და 182,294 ლარს, შესაბამისად, და კლასიფიცირდება როგორც საგრანტო შემოსავალი.

სესხების მოძრაობა 2020 და 2019 წლების განმავლობაში იყო:

	2020	2019
საწყისი ნაშთი	9,758,401	6,392,364
ძირის დამატება	10,369,002	9,578,035
პროცენტის დარიცხვა	1,437,242	780,608
ძირის გადახდა	(4,120,555)	(6,664,419)
პროცენტის გადახდა	(544,356)	(730,018)
საკურსო სხვაობა	1,549,203	401,831
საბოლოო ნაშთი	**18,448,937**	**9,758,401**

ნასესხები სახსრები გადასახდელია:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
12 თვეში	6,865,531	3,676,425
1-5 წელში	3,945,251	561,301
5 წლის შემდეგ	7,638,155	5,520,675
სულ ნასესხები სახსრები	**18,448,937**	**9,758,401**

16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

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

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მოკლევადიანი ფინანსური ვალდებულებები:		
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	1,609,367	1,245,049
ვალდებულებები წინა მფლობელთან	1,932,506	1,433,850
სხვა დავალიანება	1,824,930	1,565,124
მოკლევადიანი არაფინანსური ვალდებულებები		
მიღებული ავანსები	39,086	29,713
სულ	**5,405,889**	**4,273,736**
გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები:		
მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გადასახდელები	5,982,463	-
სულ	**5,982,463**	**-**

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს აქვს ვალდებულებები შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის“ წინა მფლობელთან კომპანიაში წილის შესყიდვასთან დაკავშირებით.

2018 წლის 27 თებერვალს ჯგუფმა ხელი მოაწერა უცხოელ ინვესტორებთან ხელშეკრულებას, რომლის მიხედვითაც უნდა გაეყიდა შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ 20%-იანი წილი და ამისთვის მიიღო ავანსი 500,000 აშშ დოლარის ოდენობით. გაყიდვის ტრანზაქცია შეჩერდა და ამასთან დაკავშირებით 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,433,850 ლარი და 1,338,300 ლარი რეკლასიფიცირებულია სხვა დავალიანებებში, შესაბამისად.

17. ტრანზაქციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

თითოეული შესაძლო მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. ჯგუფს ჰქონდა შემდეგი ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან:

	31 დეკემბერი 2020				
	საბოლოო აქციონერი	საბოლოო მფლობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით
გაცემული სესხები	-	-	274,575	341,403	**615,978**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	-	-	831,456	**1,645,663**
ნასესხები სახსრები	-	2,028,901	3,118,471	3,902,046	**18,448,937**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,932,506	-	-	253,194	**11,388,352**

	2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი			
	საბოლოო მფლობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით
ამონაგები	-	-	1,612,145	**4,142,895**
ფინანსური შემოსავალი	-	2,103	53,367	**55,470**
ფინანსური ხარჯი	121,925	269,633	285,406	**1,488,160**

	31 დეკემბერი 2019			
	საბოლოო მფლობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით
გაცემული სესხები	-	-	623,445	**623,445**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	1,248,966	79,462	**2,318,860**
ნასესხები სახსრები	279,537	2,027,303	1,825,682	**9,758,401**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	-	282,624	**4,273,736**

	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი			
	საბოლოო მფლობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით
ამონაგები	-	-	2,484,483	**5,227,892**
ფინანსური შემოსავალი	-	-	37,877	**37,877**
ფინანსური ხარჯი	4,171	-	27,933	**780,608**

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 282,754 ლარი და 242,000 ლარი, შესაბამისად.

18. 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. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების და სხვა 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.

გაანგარიშების კოეფიციენტი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ნასესხები სახსრები	18,448,937	9,758,401
ფული და ფულის ექვივალენტები	(197,630)	(185,226)
წმინდა ნასესხები სახსრები	**18,251,307**	**9,573,175**
კაპიტალი	(7,641,412)	892,643
წმინდა ვალი საკუთარი კაპიტალის მიმართ	**-2.39**	**10.72**

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

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	197,630	185,226
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	1,645,663	2,318,860
გაცემული სესხები	615,978	623,445
სულ ფინანსური აქტივები	**2,459,271**	**3,127,531**

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	18,448,937	9,758,401
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	11,349,266	4,273,736
საიჯარო ვალდებულება	553,088	-
გადასახდელი გადასახადები	248,717	275,757
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**30,600,008**	**13,756,380**

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	31 დეკემბერი 2020 სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	197,630	-	-	197,630
გაცემული სესხები	615,978	-	-	615,978
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	1,407,652	222,265	15,746	1,645,663
სულ ფინანსური აქტივები	**2,221,260**	**222,265**	**15,746**	**2,459,271**

ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	18,448,937	-	-	18,448,937
გადასახდელი გადასახადები	248,717	-	-	248,717
საიჯარო ვალდებულება	553,088	-	-	553,088
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	11,091,410	246,924	10,932	11,349,266
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**30,342,152**	**246,924**	**10,932**	**30,600,008**
წმინდა პოზიცია	**(28,120,892)**	**(24,659)**	**4,814**	**(28,140,737)**

	საქართველო	სხვა არა-ეთგო ქვეყნები	ეთგო ქვეყნები	31 დეკემბერი 2019 სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	185,226	-	-	185,226
გაცემული სესხები	623,445	-	-	623,445
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	1,943,528	315,819	59,513	2,318,860
სულ ფინანსური აქტივები	**2,752,199**	**315,819**	**59,513**	**3,127,531**
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	9,758,401	-	-	9,758,401
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,777,308	1,436,308	60,120	4,273,736
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**12,535,709**	**1,436,308**	**60,120**	**14,032,137**
წმინდა პოზიცია	**(9,783,510)**	**(1,120,489)**	**(607)**	**(10,904,606)**

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:

	31 დეკემბერი 2020	
	აშშ დოლარი 1 = 3.2766 ლარი	ევრო 1 = 4.023 ლარი
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	830	70,299
გაცემული სესხები	31,775	-
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	222,265	15,746
სულ ფინანსური აქტივები	**254,870**	**86,045**
ფინანსური ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	15,237,630	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	8,161,892	10,932
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**23,399,522**	**10,932**

წმინდა პოზიცია	**(23,144,652)**	**(102,887)**

	31 დეკემბერი 2019	
	აშშ დოლარი1 = 2.8766 ლარი	ევრო 1 = 3.2095 ლარი
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	125,024	4,516
გაცემული სესხები	78,079	-
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	315,263	60,067
სულ ფინანსური აქტივები	**518,366**	**64,583**
ფინანსური ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	7,933,106	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,426,707	1,826,915
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**9,359,813**	**1,826,915**
წმინდა პოზიცია	**(8,841,447)**	**(1,762,332)**

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 დოლარის ეფექტი**		**ევროს ეფექტი**	
	ლარი/ აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/ აშშ დოლარი + 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო - 20%**
მოგება/(ზარალი)	(4,628,930)	4,628,930	(20,577)	(20,577)

31 დეკემბერი 2019	**აშშ დოლარის ეფექტი**		**ევროს ეფექტი**	
	ლარი/ აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/ აშშ დოლარი + 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო - 20%**
მოგება/(ზარალი)	(1,768,289)	1,768,289	(352,466)	352,466

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 კომპანიის მიმართ არსებულ დავალიანებას. ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი განგრძობითი ოპერაციებიდან (ძირითადად სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებიდან) და საფინანსო აქტივობებიდან, მათ შორის საბანკო ანგარიშებიდან და დაკავშირებული მხარეებიდან, უცხოური ვალუტის გაცვლითი ოპერაციებიდან და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებიდან.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალს ჯგუფი ზომავს შემდეგი ფინანსური აქტივებისთვის:

- ფული და ფულის ექვივალენტები
- გაცემული სესხები
- სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

ჯგუფს ამჟამად არ აქვს სხვა სავალო ინსტრუმენტი, შესაბამისად, ეს დოკუმენტი არ აღწერს მსზ-ს გაზომვის სხვა დეტალებს.

ფულისა და ფულის ექვივალენტების საკრედიტო რისკი შეზღუდულია, რადგან პარტნიორ ბანკებს აქვთ დადებითი საკრედიტო რეიტინგები.

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ ის თითოეული სესხის ან სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების საკრედიტო რისკის დადგენა მათი თავდაპირველი აღიარებისას მოითხოვს ხარჯს და ძალისხმევას. ჯგუფმა განისაზღვრა მსზ, არსებობის მანძილზე, ანუ ის რისკი, რომელიც წარმოიშვა ფინანსური ინსტრუმენტის სიცოცხლის ყველა შესაძლო ნაგულისხმევი მოვლენის შედეგად. PD შეფასებების მიდგომისთვის ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ წარმოებულ ისტორიულ PD- ებს.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს გადეფოლტებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდა არის 90 დღის ვადაგადაცილებული. თუმცა, ცალკეულ შემთხვევებში, ჯგუფმა ასევე შეიძლება ჩათვალოს, რომ ფინანსური აქტივი არის გადეფოლტებული, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს იმაზე, რომ ნაკლებად სავარაუდოა, რომ ჯგუფი მიიღებს გადაუხდელ საკონტრაქტო თანხებს სრულად.

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. ცხრილები მოიცავს ორივე, პროცენტისა და ძირი თანხის ფულად ნაკადებს.

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2020						
ნასესხები სახსრები	5,155,537	278,975	1,410,520	2,982,333	8,621,572	**18,448,937**
გადასახდელი გადასახადები	248,717	-	-	-	-	**248,717**
საიჯარო ვალდებულებები	11,625	23,250	104,626	558,007	-	**697,508**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	5,366,803	-	-	5,982,463	-	**11,349,266**
	10,782,682	**302,225**	**1,515,146**	**9,522,803**	**8,621,572**	**30,744,428**

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2019						
ნასესხები სახსრები	212,401	3,218,420	3,219,895	4,156,502	1,003,785	**11,811,003**
გადასახდელი გადასახადები	275,757	-	-	-	-	**275,757**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,244,023	-	-	-	-	**4,244,023**
	4,732,181	**3,218,420**	**3,219,895**	**4,156,502**	**1,003,785**	**16,330,783**

19. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები -2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არსებითი გარანტიები არ ჰქონია.

სამართალწარმოება – 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე სახის სამართალწარმოებაში. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ არანაირი მნიშვნელოვანი ზარალის ანაზღაურება არ მოხდება და შესაბამისად, ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის გაკეთებული ანარიცხები.

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 3 წელი.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. ამ წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

კოვიდ-19. 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, მსოფლიოში სწრაფად ვრცელდება ახალი კორონავირუსული დაავადება (კოვიდ-19), რომელსაც 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.

ჯგუფის 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.

20. შემდგომი მოვლენები

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფმა საბოლოო მფლობელი კომპანიისგან, შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფისგან“ მიიღო დამატებითი დაფინანსება 1,814,455 ლარის ოდენობით. ასევე, ჯგუფმა გადაიხადა სს „ხალიკ ბანკი საქართველოს“ 3,676,079 ლარიანი სესხი და მიიღო იგივე თანხის ახალი სესხი 2020 წლის 10 მარტის დაფარვის თარიღითა და 8%-იანი წლიური საპროცენტო განაკვეთით.

ასევე, ჯგუფმა დამატებით მიიღო 340,000 აშშ დოლარის სესხი სს „ხალიკ ბანკი საქართველოსგან“ მოსავლის აღების მიზნისთვის. სესხის დაფარვის ვადა არის 2023 წლის 15 სექტემბერი და საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 8%-ს. ჯგუფმა დამატებითი 99,491 აშშ დოლარის სესხი მიიღო სს „ხალიკ ბანკი საქართველოსგან“ არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში.

მმართველობითი ანგარიში

ქვეყნის მიმოხილვა

საქართველო მდებარეობს ევროპისა და აზიის გზაგასაყარზე, კერძოდ კავკასიაში. 2008 წლიდან მოყოლებული, საქართველომ მსხვილ პარტნიორ ქვეყნებთან გააფორმა ხელშეკრულებები ორმაგი დაბეგვრის თავიდან აცილების შესახებ. ასევე ძალიან სტაბილური და სანდოა საბანკო სისტემა. ლონდონის საფონდო ბირჟაზე გასულია ორი მთავარი ბანკი, რომლებიც ხელმისაწვდომ ფინანსებს უზრუნველყოფს. ეს კი წარმატებული ბიზნესის ერთერთი მთავარი წინაპირობაა.

ქართული ღვინო სხვადასხვა ქვეყანაში გადის და ადგილობრივ ბაზარზეც მოიხმარება. ბოლოდროინდელი მონაცემებით, საქართველოსთვის ხუთი მთავარი საექსპორტო ბაზარია რუსეთი (58 მილიონი ბოთლი), უკრაინა (11 მილიონი ბოთლი), პოლონეთი (5.2 მილიონი ბოთლი), ჩინეთი (4.6 მილიონი ბოთლი) და ბელორუსია (3.7 მილიონი ბოთლი). ასევე საგრძნობლად გაზრდილია გაყიდვები გერმანიაში, იაპონიაში, დიდ ბრიტანეთსა და შეერთებულ შტატებში.

ჯგუფის მიმოხილვა

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაფუძნდა 2014 წლის 8 აპრილს, როგორც შპს „ბოდბე“ საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიამ დაიწყო საქმიანობა 2018 წელს და 2018 წლის 26 იანვარს შეეცვალა სახელი და გახდა შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“. კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია გერგეთის ქ. 3ა, თბილისი, საქართველო.

2018 წლის 25 იანვარს ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი, შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“, რომელმაც 2018 წლის 30 იანვარს ჯგუფმა შეისყიდა 100%-იანი წილი შემდეგ ორ კომპანიაში: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ .

2018 წლის 23 მაისს ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი - შპს „შილდა ტურიზმი“, რომელიც აქვს ტურისტული სერვისები.

2019 წლის ოქტომბერში ჯგუფმა შეისყიდა შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ 20%-იანი წილი. შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ მიზანია ტურიზმის ინფრასტრუქტურის განვითარება კახეთის რეგიონში.

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი კომპანია - შპს „კახეთი დისტილერი“ (100%), რომელსაც ჯერ არ დაუწყია აქტიური ოპერაციები და ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში - შპს „შილდა დისტილერი“ (50%) და შპს „ღვინის კულტურა“ (50%).

6 ჰა მიწის ნაკვეთზე განთავსებულია:

- შილდა ღვინის ქარხანა
- შილდას ალჰოკოლური სასმელების ქარახანა
- შილდას ჩამოსასხმელი ხაზი
- შილდას ტურისტული ცენტრი და ღვინის დეგუსტაციის ფართი

ჯგუფის წარმოება ფრანგული და იტალური შეიარაღებითა წარმოდგენილი. მისი წლიური წარმადობა შვიდი მილიონი ბოთლია, ხოლო 52 ავზში 1,500,000 ლიტრი ღვინისა და 450,000 ლიტრი კონიაკის შენახვა შეიძლება. მეღვინეობის მთავარი მიზანია მაღალი ხარისხის შენარჩუნება საუკუნოვანი ცოდნისა და ინოვაციების კომბინირების საფუძველზე.

ჯგუფის ღვინოები საერთაშორისო დონეზეა აღიარებული და გამარჯვებულია პრესტიჟულ კონკურსებზე, მათ შორის „დეკანტერში“, „მუნდუს ვინიში“, „ინთერნეშენალ ვაინ ჩელენჯში“ და სხვა.

ამჟამად ჯგუფი აწარმოებს ოცზე მეტი დასახელების ღვინოს, კონიაკს და ქართულ ტრადიციულ სასმელს - ჭაჭას ორი ხაზის გამოყენებით:

- კაკაბაძის ხაზი - ღვინის ეტიკეტზე გამოსახულია ცნობილი ქართველი მხატვრის დავით კაკაბაძის (1889-1952) ფერადი პეიზაჟები. ჯგუფს აქვს ექსკლუზიური უფლება დავით კაკაბაძის ნახატების ეტიკეტზე რეპროდუცირებასთან დაკავშირებით მხატვრის ოჯახის თანხმობით.
- რუსთაველის ხაზი - იწარმოება პრემიუმ ტიპის ღვინოები: ცოლიკაური, შარდონე, კრახუნა, ქვევრის საფერავი, უსახელოური

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფს არ გამოუსყიდია საკუთარი წილი.

არაფინანსური ინფორმაცია

შპს „თელავი დისტილერმა“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიამ“ გაყიდვები 2017 წელს დაიწყეს და ერთ წელიწადში მიაღწია წელიწადში 1 მილიონი ბოთლის გაყიდვების მოცულობას. კერძოდ:

- გაყიდვების 76% (571,000 ბოთლი) მოდის რუსეთზე;
- გაყიდვების 9% (203,000 ბოთლი) მოდის ჩინეთზე;
- გაყიდვების 5% (118,600 ბოთლი) მოდის ბრაზილიაზე;
- გაყიდვების 10% (107,400 ბოთლი) მოდის ევროპის ბაზარზე.

კომპანიის უმსხვილესი კლიენტები არიან რუსეთიდან („ვინისტილი“, „ალიანტა გრუპი“, სავაჭრო სახლი „რუსიმპორტი“) და ჩინეთიდან („შანგჰაი ქი პან ტრეიდინგ კო“, „აგრიქალჩარ გრუპი“, „ფოშან ბლექ სი ვაინ კო“).

2021 წელს კომპანიების ღვინოები განთავსებული იყო რუსეთის უმსხვილეს ეროვნულ საცალო მაღაზიაში - Red & White;

2021 წლის შემოდგომაზე ჯგუფმა გააფორმა კონტრაქტები „ამბერ დისტრიბუციასთან“ (ბალტიისპირეთის უმსხვილესი იმპორტიორი), „იმპორტ საუდასთან“ (ყაზახეთში ქართული ღვინის მეორე უმსხვილესი იმპორტიორი) და „მონტე ბიანკოსთან“ (ყაზახეთში პრემიუმ ღვინის ერთ -ერთი ყველაზე მსხვილი იმპორტიორი).

ჯგუფის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები

ჯგუფის გაყიდვების უდიდესი ნაწილი ხორციელდება კრედიტით. კრედიტის ვადები კლიენტებთან ნულიდან 60 დღემდე მერყეობს. ჯგუფში არის უიმედო მოთხოვნების დასაფარი ნაშთები, რომელთა რეზერვირება მოხდა კომპანიის უიმედო მოთხოვნების ანარიცხების მეთოდოლოგიის შესაბამისად.

მომწოდებლებთან კრედიტის ვადა ნულიდან 60 დღემდე მერყეობს.

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები, წარმოების მიზანი და ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკა

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

	რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
1	სავალუტო რისკი - საქონლის ნაწილის ყიდვა-გაყიდვა ხდება უცხოურ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი. ამ ფაქტის გამო, პრობლემატურია აგრეთვე ფასის კორექტირება.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილებას, ადგენს მოკლე და გრძელვადიან მოლოდინებს და შესაბამისად გეგმავს ყოველთვიურ და ყოველწლიურ ბიუჯეტებს.
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილურ პოლიტიკურ გარემოს შეუძლია უარყოფითად იმოქმედოს პროდუქტების მოთხოვნაზე, შემოსავლებსა და მოგებიანობაზე.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკურ მოვლენებს, რათა განჭვრიტოს პოტენციური შედეგები და გააკეთოს აუცილებელი და ადეკვატური ცვლილებები.

3	კოვიდ-19-ის რისკი - ბიზნესის ოპერაციების შეწყვეტა წარმოების შეწყვეტის ან ობიექტების დახურვის გამო. მიწოდების ქსელის ჩავარდნამ, პერსონალის კარანტინმა შეამცირა მოთხოვნა და გაართულა დაფინანსების მოზიდვა.	მენეჯმენტი ყველა ზომასა და ჯანდაცვის ორგანიზაციების რეკომენდაციას ახორციელებს იმისათვის, რათა ოპერაციები შესაბამისობაში იყოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებულ სამართლებრივ მოთხოვნებთან და ჯგუფს არ მოუხდეს ოპერირების შეწყვეტა.

მომავალი პერსპექტივა

ალკოჰოლურ პროდუქტებზე მოთხოვნა იზრდება. კომპანიას დაგეგმილი აქვს, 2021 წლისათვის წელიწადში 1.5 მილიონი ბოთლის გაყიდვებს მიაღწიოს და შემდგომ წლებში ეს რიცხვი კიდევ უფრო გაზარდოს.

ჯგუფი გეგმავს ვენახების გაშენებას მარაგების თვითღირებულების შემცირებისა და მთლიანი მარჟის გაზრდის მიზნით. ვენახების გაშენება უკვე დაწყებულია.

სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობითი ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

სმარტ კაპიტალ სფირითს 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	2-4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშგება	5
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	7
კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება	8
ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე	9-24
1. ზოგადი ინფორმაცია	9
2. ახალი და შესწორებული ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა (ფასს) ინტერპრეტაციების გამოყენება	9
3. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა	12
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით	23
5. გადაანგარიშება	24
6. ამონაგები	25
7. ამონაგების თვითღირებულება	26
8. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	26
9. ძირითადი საშუალებები	27
10. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	28
11. გაცემული სესხები	28
12. მარაგები	29
13. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	29
14. შეტანილი კაპიტალი	31
15. ნასესხები სახსრები	31
16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	32
17. ტრანზაქციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან	33
18. ფინანსური ინსტრუმენტები	34
19. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	39
20. შემდგომი მოვლენები	40
მმართველობითი ანგარიშგება	41

„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 სფირითსის" („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 1 ოქტომბერს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
გენერალური დირექტორი

თბილისი, საქართველო
1 ოქტომბერი 2021

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსის" და მისი შვილობილების აქციონერებს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსის" („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.

ჩვენი აზრით, 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.

მოსაზრების საფუძველი

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" (ბბეკ კოდექსი) და საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა ბბეკ 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.

ჩვენ არაფერი გვაქვს განსაცხადებელი ამასთან 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.

ნინო ქსოვრელი ნ. ქსოვრელი

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.

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 1 ოქტომბერი
თბილისი, საქართველო

სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

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

	შენიშვნა	2020	2019 (გადაანგარიშებული)
ამონაგები	6	4,142,895	5,227,892
ამონაგების თვითღირებულება	7	(4,546,224)	(5,010,367)
მთლიანი ზარალი		**(403,329)**	**217,525**
გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯები		(272,404)	(565,664)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	8	(2,217,030)	(2,547,103)
ფინანსური შემოსავალი		55,470	37,877
ფინანსური ხარჯი		(1,488,160)	(780,608)
საგრანტო შემოსავალი	15	373,850	182,294
სხვა შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა		207,369	(27,098)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა		(1,885,604)	(532,181)
წლიური ზარალი		**(5,629,838)**	**(4,014,958)**
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	(16,520)
წლიური ზარალი		**(5,629,838)**	**(4,031,478)**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ სრული ზარალი		**(5,629,838)**	**(4,031,478)**
სულ სრული ზარალი მიეკუთვნება:			
დამფუძნებლის მფლობელებს		(5,646,327)	(4,006,312)
არამაკონტროლებელ წილს		16,489	(25,166)
		(5,629,838)	**(4,031,478)**

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი

თბილისი, საქართველო
1 ოქტომბერი 2021

9-40 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

	შენიშვნა	31დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019 (გადაანგარიშებული)
აქტივები:			
გრძელვადიანი აქტივები:			
ძირითადი საშუალებები	9	12,434,570	5,343,908
აქტივის გამოყენების უფლება		466,826	-
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	10	766,182	726,605
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოში		64,802	-
არამატერიალური აქტივები		133,508	34,522
გაცემული სესხები	11	615,978	623,445
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**14,481,866**	**6,728,480**
მიმდინარე აქტივები:			
მარაგები	12	6,526,886	6,220,674
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	13	1,645,663	2,318,860
გადახდილი ავანსები		164,366	165,452
ფული და ფულის ეკვივალენტები		197,630	185,226
სულ მიმდინარე აქტივები		**8,534,545**	**8,890,212**
სულ აქტივები		**23,016,411**	**15,618,692**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი:			
შეტანილი კაპიტალი	14	14,637,131	17,940,774
დაგროვილი ზარალი	15	(22,278,543)	(16,632,216)
ჯგუფის მფლობელის (დაგროვილი დეფიციტი) /კაპიტალი		(7,641,412)	1,308,558
არამაკონტროლებელი წილი		18,729	2,240
სულ (დაგროვილი დეფიციტი) /კაპიტალი		**(7,622,683)**	**1,310,798**
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	15	11,583,406	6,081,976
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება		5,982,463	-
საიჯარო ვალდებულებები		515,628	-
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**18,081,497**	**6,081,976**
მიმდინარე ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	15	6,865,531	3,676,425
გადასახდელი გადასახადები		248,717	275,757
საიჯარო ვალდებულებები		37,460	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	16	5,405,889	4,273,736
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**12,557,597**	**8,225,918**
სულ ვალდებულებები		**30,639,094**	**14,307,894**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**23,016,411**	**15,618,692**

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი

თბილისი, საქართველო
1 ოქტომბერი 2021

9-40 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

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

	შეტანილი კაპიტალი	დაგროვილი ზარალი	მფლობელის კაპიტალი	არამაკონტროლე ბელი წილი	სულ კაპიტალი
1 დეკემბერი 2019	**16,939,801**	**(12,691,999)**	**4,247,802**	**27,406**	**4,275,208**
სულ წლიური სრული შემოსავალი(გადაანგარ იშებული)	-	(4,006,312)	(4,006,312)	(25,166)	**(4,031,478)**
კაპიტალში შენატანი	1,000,973	-	1,000,973	-	**1,000,973**
ინვესტიციის შესყიდვასთან დაკავშირებული მოგება	-	66,095	66,095	-	**66,095**
31 დეკემბერი 2019 (გადაანგარიშებული)	**17,940,774**	**(16,632,216)**	**1,308,558**	**2,240**	**1,310,798**
სულ წლიური სრული შემოსავალი	-	(5,646,327)	(5,646,327)	16,489	**(5,629,838)**
კაპიტალში შენატანი	332,527	-	332,527	-	**332,527**
კაპიტალის შემცირება	(3,636,170)	-	(3,636,170)	-	**(3,636,170)**
31 დეკემბერი 2020	**14,637,131**	**(22,278,543)**	**(7,641,412)**	**18,729**	**(7,622,683)**

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი

თბილისი, საქართველო
1 ოქტომბერი 2021

9-40 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება
2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის
(ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2020	2019 (გადაანგარიშებული)
ზარალი მოგების გადასახადამდე		**(5,629,838)**	**(4,014,958)**
კორექტირებები:			
ფინანსური შემოსავალი		(55,470)	(37,877)
ფინანსური ხარჯი		1,488,160	780,608
წილი მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოების შედეგებში წილი		(104,379)	-
სავაჭრო მოთხოვნებსა და გადახდილ ავანსებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი	8	394,702	196,920
ცვეთა და ამორტიზაცია		961,733	617,146
მარაგების ჩამოწერა	8	24,739	391,077
საკურსო სხვაობით გამოწვეული ზარალი, წმინდა		1,885,604	532,181
ფულადი გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		**(1,034,749)**	**(1,534,903)**
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები:			
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ცვლილება		353,620	(1,516,591)
გადახდილი ავანსების ცვლილება		1,086	(73,588)
მარაგების ცვლილება		(105,732)	(108,934)
გადასახდელი გადასახადების ცვლილება		(27,040)	338,533
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ცვლილება		645,900	539,352
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფული		**(166,915)**	**(2,356,131)**
გადახდილი პროცენტი		(544,356)	(730,018)
გადახდილი მოგების გადასახადი		-	(9,204)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**(711,271)**	**(3,095,353)**
საინვესტიციო საქმიანობა			
მიღებული ნასესხები სახსრები		(2,174,711)	(691,654)
ნასესხები სახსრების გადახდა		(102,719)	(18,449)
შეტანილი კაპიტალის შემცირება		-	(93,592)
კაპიტალში შენატანები		191,729	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**(2,085,701)**	**(803,695)**
საფინანსო საქმიანობა			
მიღებული ნასესხები სახსრები	15	10,369,002	9,578,035
ნასესხები სახსრების გადახდა	15	(4,120,555)	(6,664,419)
საოჯარო ვალდებულების გადახდა		(139,502)	-
კაპიტალში შენატანები	14	332,527	1,000,973
შეტანილი კაპიტალის შემცირება	14	(3,636,170)	-
საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**2,805,302**	**3,914,589**
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა		**8,330**	**15,541**
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში		185,226	149,804
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე		4,074	19,881
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**197,630**	**185,226**

ხელმძღვანელობის სახელით:

ნათია ჩხარტიშვილი
დირექტორი

თბილისი, საქართველო
1 ოქტომბერი 2021

9-40 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი" ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაფუძნდა 2014 წლის 8 აპრილს, როგორც შპს „ბოდბე" საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიამ დაიწყო საქმიანობა 2018 წელს და 2018 წლის 26 იანვარს შეეცვალა სახელი და გახდა შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი". კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია გერგეთის ქ. 3ა, თბილისი, საქართველო.

2018 წლის 25 იანვარს ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი, შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა", რომელმაც 2018 წლის 30 იანვარს ჯგუფმა შეისყიდა 100%-იანი წილი შემდეგ ორ კომპანიაში: შპს „თელავი დისტილერი" და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია" .

2018 წლის 23 მაისს ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი - შპს „შილდა ტურიზმი", რომელიც აქვს ტურისტული სერვისები.

2019 წლის ოქტომბერში ჯგუფმა შეისყიდა შპს „სმარტ ტრეიდინგის" 20%-იანი წილი. შპს „სმარტ ტრეიდინგის" მიზანია ტურიზმის ინფრასტრუქტურის განვითარება კახეთის რეგიონში.

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი კომპანია - შპს „კახეთი დისტილერი" (100%), რომელსაც ჯერ არ დაუწყია აქტიური ოპერაციები და ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში - შპს „შილდა დისტილერი" (50%) და შპს „ღვინის კულტურა" (50%).

კომპანია წარმოადგენს ჯგუფის მფლობელ კომპანიას და მისი ყველა შვილობილილი კონსოლიდირებულია თანდართულ კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჯგუფს 100%-ით ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფი".

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერი იყო მიხეილ ჩხარტიშვილი. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფის საბოლოო აქციონერების სტრუქტურა შეიცვალა შემდეგნაირად: ივანე ჩხარტიშვილი ფლობს 51%-ს, მიხეილ ჩხარტიშვილი და ნათია ჩხარტიშვილი ფლობენ 24.5% და 24.5%-იან წილებს, შესაბამისად.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით თანამშრომლების რაოდენობა იყო 65 და 60.

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.

ნნო მსხალაძე ნ. მსხალაძე

	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

ნ.ნ მესხიძე ნ ქსვ'ოს

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

3. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მომზადების საფუძველი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა გაეროს ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასსს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის („ფასიკ“) მიერ გამოშვებული ინტერპრეტაციების მიხედვით.

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

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 - არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს კაპიტალს შვილობილ კომპანიაში, რომელიც პირდაპირ ან არაპირდაპირ არ ეკუთვნის მშობელს.

არამაკონტროლებელი წილი კონსოლიდირებული მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია ცალკე და კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ნაჩვენებია საკუთარი კაპიტალის ნაწილში, აქციონერთა ძირითადი კაპიტალისგან განცალკევებით.

შვილობილ კომპანიებში ჯგუფის საკუთრების წილში ცვლილებები, რაც არ გამოიწვევს ჯგუფის მიერ შვილობილ კომპანიებზე კონტროლის დაკარგვას, აღირიცხება როგორც კაპიტალის ოპერაციები. ჯგუფის ინტერესებისა და არამაკონტროლებელი წილის საბალანსო ღირებულება კორექტირდება შვილობილ კომპანიებში მათი შესაბამისი წილის ცვლილებების ასახვით. ნებისმიერი სხვაობა არამაკონტროლებელი წილის კორექტირებასა და გადახდილი ან მიღებული ანაზღაურების რეალურ ღირებულებას შორის აღიარებულია პირდაპირ კაპიტალში და მიეკუთვნება ჯგუფის მფლობელებს.

როდესაც ჯგუფი კარგავს შვილობილი კომპანიის კონტროლს, მოგება ან ზარალი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში და გამოითვლება, როგორც სხვაობა (i) მიღებული ანაზღაურების რეალური ღირებულების ერთობლიობასა და დარჩენილი წილის სამართლიან ღირებულებას შორის და (ii)) აქტივების წინა საბალანსო ღირებულებას (გუდვილის ჩათვლით) და შვილობილი კომპანიის ვალდებულებებს და ნებისმიერი არაკმაკონტროლებელ წილს შორის. ყველა თანხა, რომელიც ადრე იყო აღიარებული სხვა სრულ შემოსავალში ამ შვილობილთან მიმართებაში აღირიცხება თითქოს ჯგუფმა პირდაპირ განკარგა შვილობილი კომპანიის დაკავშირებული აქტივები ან ვალდებულებები (ანუ გადაკლასიფიცირებული მოგებაში ან ზარალში ან გადატანილი სხვა კაპიტალში, როგორც ეს განსაზღვრულია/ნებადართულია) მოქმედი ფასს - ით).

ნებისმიერი ინვესტიციის რეალური ღირებულება, რომელიც შენარჩუნებულია ყოფილ შვილობილ კომპანიაში კონტროლის დაკარგვის თარიღად, განიხილება როგორც სამართლიანი ღირებულება შემდგომი აღრიცხვისათვის ფასს 9-ის შესაბამისად, როდესაც ეს შესაძლებელია, წარმოადგენს ინვესტიციის საწყისი აღიარების ღირებულებას ასოცირებულ კომპანიაში ან ერთობლივი საწარმო.

შვილობილი კომპანიების შესყიდვები საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი დაკავშირებული მხარეებისგან - საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი მხარეებიდან შვილობილი კომპანიების შესყიდვები აღირიცხება წინამორბედი ღირებულებების მეთოდის გამოყენებით. შეძენილი საწარმოების შედეგები კონსოლიდირდება იმ თარიღიდან, როდესაც მოხდა ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ ერთეულებს შორის ბიზნეს გაერთიანება. გარიგების თარიღად ითვლება 2018 წლის 25 იანვარი. საერთო კონტროლის ქვეშ გადაცემული შვილობილი კომპანიის აქტივები და ვალდებულებები არის წინამორბედი საწარმოს საბალანსო ღირებულებით. წინამორბედი საწარმო ითვლება უმაღლესი ანგარიშგების ერთეულად, რომელშიც გაერთიანებულია შვილობილი კომპანიის ფასს ფინანსური ინფორმაცია.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა იმ დაშვებით რომ საწარმო ფუნქციონირებას განაგრძობს უწყვეტად, რაც გულისხმობს იმას, რომ პროგნოზირებად მომავალში ჯგუფს შეეძლება აქტივების რეალიზაცია და ვალდებულებების დაფარვა ნორმალური საქმიანობის პირობებში.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 22,278,543 ლარისა და 16,632,216 ლარის ოდენობით,

დამატებით, 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჯგუფს ჰქონდა ზარალი 5,629,838 ლარისა და 4,031,479 ლარის ოდენობით და უარყოფითი ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან 711,271 ლარისა და 3,095,355 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. ჯგუფის ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე მართებულია შემდეგი გარემოებების გამო:

- 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი მიმდინარე ვალდებულებები მთლიან მიმდინარე აქტივებს აჭარბებს 4,032,052 ლარით, ხოლო 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მთლიანი მიმდინარე აქტივები მთლიან მიმდინარე ვალდებულებებს აჭარბებდა 664,294 ლარით. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 3,966,988 ლარის ოდენობის მეკავშირე მხარისგან აღებული სესხი და სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება 2,139,690 ლარის ოდენობით კლასიფიცირდება როგორც მოკლევადიანი. ჯგუფს მარტივად შეუძლია სესხებზე მოლაპარაკება და მათი დაფარვის ვადის გაგრძელება ფინანსური სირთულეების შემთხვევაში.
- ჯგუფმა შეიმუშავა გაყიდვების არხების განვითარებისა და ახალი მომხმარებლების მოზიდვის გეგმა მარკეტინგული საქმიანობის გაზრდის გზით. განვითარების გეგმისა და გაუმჯობესებული საბაზრო მდგომარეობის შედეგად მიღებული შემოსავალი შემდეგ პერიოდში 1,881,961 ლარით გაიზარდა. ამასთან, 2020 და 2021 წლებში ჯგუფმა გააფორმა ორი კონტრაქტი უცხოელ მომხმარებლებთან 2,500,000 აშშ დოლარის ოდენობით. ასევე, დაკავშირებულმა მხარეებმა, რომელთათვისაც ჯგუფი ერთ-ერთი ყველაზე მნიშვნელოვანი მიმწოდებელია, 2020 და 2021 წლის განმავლობაში გააფორმეს 5,000,000 აშშ დოლარის ოდენობის ყიდვა-გაყიდვის ხელშეკრულებები. 2021 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მოახერხა, რომ 116%-ით გაეზარდა გაყიდვები 2020 წლის იმავე პერიოდთან შედარებით.
- ჯგუფი გეგმავს ვენახების გაშენებას მარაგების ღირებულების შემცირებისა და მთლიანი მარჟის გაზრდის მიზნით. ვენახების გაშენება უკვე დაწყებულია.
- საბოლოო მშობელი კომპანია – შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფი“ გამოხატავს ჯგუფის საქმიანობის შემდგომი დაფინანსების მზაობას. მზაობა გამყარებულია 2021 წლის 30 სექტემბერს შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპისგან“ მხარდაჭერის წერილის მიღებით, რომელშიც გამოხატულია დამფუძნებლის მზადყოფნა, ხელი შეუწყოს ჯგუფის ოპერაციებს. მზაობა ასევე ნაჩვენებია შემდგომ პერიოდში შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფისგან“ მიღებული დამატებითი დაფინანსებით.

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 ფუნქციონალური ვალუტა არის ქართული ლარი. ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი. ისეთი ვალუტა რომელიც განსხვავდება პირის ფუნქციონალური ვალუტისაგან (უცხოური ვალუტა) აღიარებულია ტრანზაქციის თარიღში დადგენილი გაცვლითი კურსით. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს, უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი ნაკადები გადაყვანილია მოცემულ თარიღში დადგენილი კურსით. ყველა რეალიზებული და არარეალიზებული მოგება და ზარალი, რომელიც წარმოშობილია საკურსო სხვაობით, შედის პერიოდის კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში.

<u>გაცვლითი კურსი</u>

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

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.

შემოსავლის ყველა ტიპისთვის ჯგუფი აღიარებს შესასრულებელ ვალდებულებას კონკრეტულ დროს, რადგან არსებობს მხოლოდ ერთი შესასრულებელი ვალდებულება. შემოსავალი მცირდება მომხმარებლის მიერ საქონლის უკან დაბრუნებებით, ფასდაკლებით და სხვა მსგავსი ფასდათმობებით.

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 კონსოლიდირებული 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.

ჯგუფს არ გაუკეთებია კორექტირებები ზემოთაღნიშნულთან დაკავშირებით.

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.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ წარმოადგენს მეიჯარეს.

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.

ნ.ნ. მახარაძე ნ.ქურასბ

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.

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

ძირითადი საშუალებების ისტორიული ღირებულება მოიცავს ა) შესყიდვის ფასს, მათ შორის იმპორტისა და შესყიდვის დაუბრუნებად გადასახადებს, სავაჭრო ფასდაკლებისა და ფასდათმობების გამოკლებით, ბ) ნებისმიერ ხარჯს, რომელიც პირდაპირ ეკუთვნის აქტივის ადგილზე მიტანასა და საოპერაციო მდგომარეობაში მოყვანას, როგორც ეს ხელმძღვანელობას აქვს განზრახული; გ) აქტივის დემონტაჟის, მოხსნისა და იმ ადგილის აღდგენის ხარჯების შეფასებას, სადაც განთავსებული იყო; დ) იმ ვალდებულებას, რომელსაც ჯგუფი იღებს აქტივის შეძენისას ან იმის გამო, რომ რომ იგი გამოიყენა კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში სხვა მიზნებისთვის, გარდა ამ პერიოდის მარაგების წარმოებისა; და ე) განსაკუთრებული აქტივებისთვის ფინანსურ ხარჯებს, რომლებიც კაპიტალიზირდება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისად.

ძირითადი საშუალებების ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით, რათა ღირებულება განაწილდეს მათ სარგებლიანობის ვადაზე ნარჩენ ღირებულებამდე. ჯგუფის ძირითადი საშუალებების ცვეთის ნორმები შემდეგია:

შენობა-ნაგებობა	5%
ავეჯი და აქსესუარები	20%
ოფისის აღჭურვილობა	20%
ტრანსპორტი	20%
მანქანა-დანადგარები	5-20%
იჯარის კეთილმოწყობა	20%
სხვა	20%

ნ-ნო მხარის ნ.ხახოს

ამორტიზირებული თანხა არის ძირითადი საშუალებების ღირებულება მისი ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით. ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო თანხა, რომელსაც ჯგუფი მიიღებდა ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან, რეალიზაციის სავარაუდო ხარჯების გამოკლების შემდეგ, თუ აქტივი უკვე გაცვეთილა და არის იმ მდგომარეობაში, რაც მოსალოდნელი იყო სარგებლობის ვადის ბოლოსთვის.

ნარჩენი ღირებულება, სარგებლობის ვადა და ცვეთის მეთოდი გადაიხედება ყოველი ფინანსური წლის ბოლოს. ნებისმიერი ცვლილების ეფექტი წინა შეფასებებთან ერთად განიხილება როგორც ბუღალტრული აღრიცხვის ცვლილება.

არამატერიალური აქტივები. არამატერიალური აქტივები წარმოადგენს პროგრამებსა და ლიცენზიებს. აქტივები ამორტიზირდება წრფივი მეთოდით დადგენილი სასიცოცხლო პერიოდის განმავლობაში. ჯგუფის მიერ ფლობილი არამატერიალური აქტივების სასიცოცხლო ვადად განსაზღვრულია 5 წელი.

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.

წარმოების პროცესში პირდაპირი ხელფასები, ცვეთის და კომუნალური გადასახადის ხარჯები ნაწილდება მარაგებზე.

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 ღირებულებით და აისახება სხვა სრულ შემოსავალში:

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

ნ.ნ ასაჩ ნ.ასაჩ

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.

ნინო მახარაძე დ. ჯაიანი

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 დებიტორული დავალიანება - სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 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 და სხვა დებიტორული დავალიანების 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 ნასესხები სახსრებისა და სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებით, 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.

ნინო ჯახუტაშვილი ნ. ჯახუტაშვილი

ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში. მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა (პირდაპირ ან არაპირდაპირ), მაგრამ არ აქვს კონტროლი. ზოგადად მნიშვნელოვანი ზეგავლენა გამოისახება 20%-დან 50%-მდე ხმების უფლებით.
ინვესტიციები მეკავსირე საწარმოებში აღიარდება კაპიტალის მეთოდით და საწყისი აღიარებისას ასახულია ღირებულებით. მეკავშირე საწარმოებიდან მიღებული დივიდენდები ამცირებს მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების ნარჩენ ღირებულებას. მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივებში ჯგუფის წილის ზრდის შემდგომი ცვლილებები აღიარებულია შემდეგნაირად: (i) მეკავშირე საწარმოების მოგება-ზარალის წილი აღირიცხება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, როგორც მეკავშირე საწარმოების შედეგის წილი. (ii) ჯგუფის წილი სხვა სრული შემოსავლიდან აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში და წარმოდგენილია ცალკე, (iii); ყველა სხვა ცვლილება ჯგუფის მიერ ფლობილი წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებაში აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მეკავშირე საწარმოების შედეგის წილის ფარგლებში.

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

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.

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

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

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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უიმედო სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ოდენობა, შესაბამისად, 668,166 ლარსა და 292,545 ლარს შეადგენს. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უიმედო გაცემული სესხები ოდენობა, შესაბამისად,26,249 ლარსა და 10,489 ლარს შეადგენს.

დაკავშირებული მხარეებთან ფინანსური ოპერაციების თავდაპირველი აღიარება. ჯგუფი ახორციელებს ფინანსურ ოპერაციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. შეფასებები გამოიყენება იმის დასადგენად, არის თუ არა გარიგებების ფასი უფრო დაბალი საბაზრო ან არასაბაზრო პროცენტით, სადაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი ამგვარი ოპერაციებისათვის.

შეფასების საფუძველია მსგავსი ტიპის ტრანზაქციების ფასი არადაკავშირებულ მხარეებთან და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზი.

ძირითადი საშუალებების გაუფასურების შეფასება. ხელმძღვანელობა აფასებს ძირითადი საშუალებების შესაძლო გაუფასურებას, რათა შეაფასოს კომპანიის აქტივების შესაძლებლობა მომავალი ფულადი ნაკადების წარმოქმნისთვის; ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა მოითხოვს მნიშვნელოვან განსჯას.

მეკავშირე საწარმოში ფლობილი ინვესტიციების გაუფასურების შეფასება. ხელმძღვანელობა აფასებს მეკავშირე საწარმოში ფლობილი ინვესტიციების შესაძლო გაუფასურებას, რათა შეაფასოს კომპანიის აქტივების შესაძლებლობა მომავალი ფულადი ნაკადების წარმოქმნისთვის; ანაზღაურებადი ღირებულების განსაზღვრა მოითხოვს მნიშვნელოვან განსჯას.

მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა შეიძინა მიწა 3 მლნ აშშ დოლარის ოდენობით. 2020 წლის 1 ოქტომბერს, საკუთრების გადაცემისთანავე, ჯგუფმა გადაიხადა 700,000 აშშ დოლარი, ხოლო დარჩენილი თანხის გადახდის ვადა არის 2025 წლამდე. ხელმძღვანელობამ გადახდის სავარაუდო თარიღად დაადგინა 2023 წლის 31 დეკემბერი. შესაბამისად, ეს თანხა დადისკონტირდა სავარაუდო გადახდიდან თარიღიდან და აღიარდა კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 5,982,462 ლარის ოდენობით.

5. გადაანგარიშება

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობისა და ამ თარიღით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა გამოავლინა წინა პერიოდის ისტორიულ ფინანსურ ინფორმაციასთან დაკავშირებული შეცდომები. შეცდომები გასწორდა რეტროსპექტიულად.

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის განმავლობაში ჯგუფმა სწორად არ ჩამოწერა მარაგების თვითღირებულება საშუალო შეწონილი ღირებულების მეთოდით აღრიცხვის პროგრამის ტექნიკური პრობლემის გამო. შეცდომების რეტროსპექტიულად გასწორების შედეგად, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგების ნაშთი გაიზარდა და 2019 წლის ამონაგების თვითღირებულება შემცირდა 308,148 ლარით.

2019 წლის 31 დეკემბრის ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებასა და 2019 წლის მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაზე გადაანგარიშების ეფექტი შემდეგია:

	წინა ჩვენებით	გადაანგარიშება	გადაანგარიშებული
მარაგები	5,912,526	308,148	6,220,674
სულ აქტივები	15,310,544	308,148	15,618,692
ამონაგების თვითღირებულება	(5,318,515)	308,148	(5,010,367)
წლიური ზარალი	(4,339,626)	308,148	(4,031,478)

შესაბამისად, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგებაზე გადაფასებას ჰქონდა შემდეგი ეფექტი:

	წინა ჩვენებით	გადაანგარიშება	გადაანგარიშებული
დაგროვილი ზარალი	(16,940,364)	308,148	(16,632,216)
სულ კაპიტალი	1,002,650	308,148	1,310,798

შესაბამისად, 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებაზე გადაფასებას ჰქონდა შემდეგი ეფექტი:

	წინა ჩვენებით	გადაანგარიშება	გადაანგარიშებული
ზარალი გადასახადამდე	(4,323,106)	308,148	(4,014,958)
მარაგების ცვლილება	199,214	(308,148)	(108,934)
საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული	(3,095,353)	-	(3,095,353)

6. ამონაგები

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგები იყო:

	2020	2019
საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული ამონაგები	4,048,201	4,630,800
ჩამოსხმის სერვისიდან მიღებული ამონაგები	88,203	250,617
საოჯარო შემოსავალი	6,491	346,475
სულ	4,142,895	5,227,892

7. ამონაგების თვითღირებულება

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგების თვითღირებულება იყო:

	2020	2019 (გადაანგარიშებული)
რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება	4,501,914	4,815,345
ჩამოსხმის სერვისის თვითღირებულება	41,510	34,840
საიჯარო შემოსავლის თვითღირებულება	2,800	160,182
სულ	**4,546,224**	**5,010,367**

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	976,141	910,673
გაუფასურების ხარჯი	394,702	196,920
ცვეთა და ამორტიზაციის ხარჯი	255,530	103,732
საკონსულტაციო ხარჯი	173,709	115,698
საგადასახადო ხარჯი	47,619	35,840
ლაბორატორიის ხარჯი	45,806	35,007
მივლინების ხარჯი	45,106	154,483
საოჯარო ხარჯები	42,557	173,145
კომუნალური გადასახადები	32,219	40,238
მარაგების ჩამოწერა	24,739	391,077
გადასახადი მარაგების ჩამოწერაზე	-	205,634
სხვა საოპერაციო ხარჯები	178,902	184,656
სულ	**2,217,030**	**2,547,103**

9. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობა-ნაგებობა	მანქანა-დანადგარები	ავეჯი და აქსესუარები	ოფისის აღჭურვილობა	სხვა	სულ
ღირებულება 1 იანვარი 2019	52,620	4,774,501	4,349,389	401,326	90,818	122,198	9,790,852
დამატება	285,420	33,095	177,636	24,799	43,059	127,645	691,654
შესყიდვა	(1,706)	(668,821)	(9,910)	(3,420)	-	-	(683,857)
31 დეკემბერი 2019	336,334	4,138,775	4,517,115	422,705	133,877	249,843	9,798,649
შესყიდვა	7,991,936	97,818	96,278	27,217	28,317	-	8,241,566
რეალიზაცია	-	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2020	8,328,270	4,236,593	4,613,393	449,922	162,194	249,843	18,040,215
დაგროვილი ცვეთა 1 იანვარი 2019	-	522,899	2,547,592	139,630	28,878	38,536	3,277,535
დამატება	-	210,204	877,386	75,895	17,041	32,854	1,213,380
პერიოდის ცვეთა	-	(35,248)	(801)	(125)	-	-	(36,174)
31 დეკემბერი 2019		697,855	3,424,177	215,400	45,919	71,390	4,454,741
პერიოდის ცვეთა	-	203,726	825,707	51,835	46,785	22,852	1,150,904
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2020	-	901,581	4,249,884	267,235	92,704	94,242	5,605,645
წმინდა ნარჩენი ღირებულება 31 დეკემბერი 2019	336,334	3,440,920	1,092,938	207,305	87,958	178,453	5,343,908
31 დეკემბერი 2020	8,328,270	3,335,012	363,509	182,687	69,490	155,601	12,434,570

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონია სრულად გაცვეთილი ძირითადი საშუალებები.
2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მთლიანი ძირითადი საშუალებები დაგირავებული იყო საბანკო სესხების უზრუნველსაყოფად (იხ. შენიშვნა 15).

10. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

2019 წლის ოქტომბერში ჯგუფმა შეიძინა შპს „სმარტ ტრეიდინგის" აქციების 20%. შპს „სმარტ ტრეიდინგის" მიზანია კახეთის რეგიონში მარნებით ტურისტული ინფრასტრუქტურის განვითარება.

ინვესტიციის ღირებულება განისაზღვრა, როგორც გადასახდელი თანხა გარიგების თარიღისთვის, რომელიც შეადგენდა 250,000 აშშ დოლარს. გარიგების თარიღისთვის ლარის ექვივალენტი იყო 739,925.

ჯგუფმა მეკავშირე საწარმოს გადასცა საინვესტიციო ქონება სახელშეკრულებო ვალდებულების შესასრულებლად. გადაცემული თანხის ღირებულების დასადგენად გამოყენებულ იქნა ძირითადი საშუალებების რეალური ღირებულება, რომელიც შეადგენდა 683,000 ლარს. შედეგად, ჯგუფს აქვს ვალდებულება 56,925 ლარი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, წმინდა ანგარიშის ღირებულებისა და გადაცემული აქტივის საბაზრო ფასს შორის სხვაობის შედეგად, ჯგუფმა აღიარა 66,096 ლარის მოგება. მოგება აღიარებულია კაპიტალში, რადგან ის წარმოადგენს ოპერაციას დაკავშირებულ მხარეებთან.

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის ჯგუფმა შემოსავლად აღრიცხა 44 865 ლარი, რომელიც წარმოადგენს წილს მეკავშირე საწარმოში ფლობილი ინვესტიციის შედეგებიდან. შესაბამისად, მეკავშირე საწარმოში ფლობილი ინვესტიციის ღირებულება გაიზარდა ამ თანხით და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგინა 766,182 ლარი.

11. გაცემული სესხები

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების პირობები იყო შემდეგი:

მსესხებელი:	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
შილდა ვაინ ბარი	ლარი	11.3%	2023	264,491	244,859
თმ ჯგუფი	ლარი	11.2%	2023	210,690	194,337
პრინცი	ლარი	11.2%	2023	135,252	116,659
კახეთი 3000	აშშ დოლარი	9.0%	2023	31,775	78,079
ღვინის კულტურა	ლარი	11.5%	2023	19	-
სულ მთლიანი თანხა				**642,227**	**633,934**
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი				(26,249)	(10,489)
სულ გაცემული სესხები				**615,978**	**623,445**

ძირი და პროცენტის გადახდა ხდება ბოლოს, დაფარვის ვადის ამოწურვისას, შესაბამისად, სესხები წარმოადგენს გრძელვადიან გაცემულ სესხებს.

წლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა იყო:

მსზ მოძრაობა	31/12/2020	31/12/2019
საწყისი ნაშთი	10,489	10,489
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაცემულ სესხებზე	15,760	-
საბოლოო ნაშთი	26,249	10,489

ჯგუფმა განისაზღვრა მსზ, არსებობის მანძილზე, ანუ ის რისკი, რომელიც წარმოიშვა ფინანსური ინსტრუმენტის სიცოცხლის ყველა შესაძლო ნაგულისხმევი მოვლენის შედეგად. PD შეფასებების მიდგომისთვის ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ წარმოებულ ისტორიულ PD- ებს.

12. მარაგები

2020 წლისა და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019 (გადაანგარიშებული)
ნედლეული და შესაფუთი პროდუქცია	1,532,191	1,474,119
დაუსრულებელი წარმოება	4,109,283	4,137,631
მზა პროდუქცია	837,425	559,915
სხვა მარაგები	47,987	49,004
სულ	6,526,886	6,220,674

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობთ მარაგები არ წარმოადგენდა უზრუნველყოფას და აღრიცხული იყო ღირებულებასა და წმინდა გასაყიდ ფასს შორის უმცირესით.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მარაგებთან დაკავშირებულმა ხარჯმა განგრძობითი ოპერაციებიდან შეადგინა 4,526,653 ლარი და 5,514,570 ლარი, შესაბამისად.

13. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება იყო:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება	2,313,829	2,583,910
სხვა დებიტორული დავალიანება	-	27,495
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(668,166)	(292,545)
სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, წმინდა	1,645,663	2,318,860

სავაჭრო დებიტორული დავალიანების ამოღებადობის განსაზღვრისას ჯგუფი ითვალისწინებს ნებისმიერი ცვლილებას დებიტორული დავალიანების საკრედიტო ხარისხში იმ დღიდან, როდესაც კრედიტი თავდაპირველად იქნა გაცემული ანგარიშგების თარიღამდე. საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია შეზღუდულია იმის გამო, რომ მომხმარებელთა ბაზა დიდია და არ არის დაკავშირებული.

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	არავადაგადაცილებული	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	31-60 ვადაგადაცილება	61-90 ვადაგადაცილება	90-ზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
კოლექტიურად შეფასებული დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას	292,259	17,732	38,262	38,262	430,109	816,624
მსზ, არსებობის მანძილზე	(6,102)	(1,773)	(7,652)	(19,131)	(430,109)	(464,767)
ინდივიდუალურად შეფასებული დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას	853,352	160,484	146,220	146,220	190,929	1,497,205
მსზ, არსებობის მანძილზე	(2,619)	(2,435)	(2,119)	(5,297)	(190,929)	(203,399)
სულ დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას	1,145,611	178,216	184,482	184,482	621,038	2,313,829
მსზ, არსებობის მანძილზე	(8,721)	(4,208)	(9,771)	(24,428)	(621,038)	(668,166)

31 დეკემბერი 2019	არავადაგადაცილებული	30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება	- 31-60 ვადაგადაცილება	61-90 ვადაგადაცილება	- 90-ზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
კოლექტიურად შეფასებული						
მთლიანი თანხა	153,521	62,562	51,862	130,218	139,976	538,139
მსზ, არსებობის მანძილზე	(3,070)	(6,256)	(10,372)	(65,109)	(139,976)	(224,783)
ინდივიდუალურად შეფასებული						
მთლიანი თანხა	967,667	705,316	153,856	134,411	112,016	2,073,266
მსზ, არსებობის მანძილზე	(791)	(871)	(5,878)	(27,185)	(33,037)	(67,762)
სულ						
მთლიანი თანხა	1,121,188	767,878	205,718	264,629	251,992	2,611,405
მსზ, არსებობის მანძილზე	(3,861)	(7,127)	(16,250)	(92,294)	(173,013)	(292,545)

ჯგუფი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ზარალის რეზერვს ყოველთვის აფასებს მთელი სასიცოცხლო ვადის მსზ-ის ოდენობის თანხით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებაზე 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, ჯგუმა 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.

მოძრაობა 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალში ასეთია:

	მსზ მოძრაობა
ნაშთი, 1 იანვარი 2019	136,723
გაუფასურების რეზერვი	155,822
ნაშთი, 31 დეკემბერი 2019	292,545
გაუფასურების რეზერვი	375,621
ნაშთი, 31 დეკემბერი 2020	668,166

14. შეტანილი კაპიტალი

2020 და 2019 წლის განმავლობაში საბოლოო აქციონერმა კაპიტალში გააკეთა დამატებითი შენატანი 332,527 ლარისა და 1,000,973 ლარის ოდენობით. 2020 წლის განმავლობაში კაპიტალი შემცირდა 3,636,170 ლარით.

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეტანილმა კაპიტალმა შეადგინა 14,637,131 და 17,940,774 ლარი, შესაბამისად.

15. ნასესხები სახსრები

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასაფარი ნასესხები სესხების პირობები იყო შემდეგი:

ნასესხები სახსრები	ვალუტა	საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	ლარი	12%-14%	2022	1,761,331	1,384,484
ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები	აშშ დოლარი	8%	2021-2030	7,638,155	4,080,121
დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები	ლარი	10.9%-11.7%	2023-2024	1,449,976	440,810
დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები	აშშ დოლარი	7.4%-8%	2021-2024	7,599,475	3,852,986
სულ				18,448,937	9,758,401

ნასესხები სახსრების მოკლევადიანი ნაწილი	6,865,531	3,676,425
ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი	11,583,406	6,081,976

ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით (იხ. შენიშვნა 9).

ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება სოფლის მეურნეობის პროექტების მართვის სააგენტოსთან ("APMA"), რომლის თანახმად, APMA აფინანსებს ჰალიკ ბანკი საქართველოს 14% -იანი სესხის პროცენტიდან 11% -ს. თანადაფინანსების ხანგრძლივობაა 66 თვე და APMA წარმოადგენს ძირითადი თანხის 50% -ის გარანტს, თუ უზრუნველყოფის რეალიზაცია არ დაფარავს ფინანსური ინსტიტუტის წინაშე ვალდებულებას.

APMA-დან მიღებული შემოსავალი 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგენს 373,850 ლარსა და 182,294 ლარს, შესაბამისად, და კლასიფიცირდება როგორც საგრანტო შემოსავალი.

სესხების მოძრაობა 2020 და 2019 წლების განმავლობაში იყო:

	2020	2019
საწყისი ნაშთი	9,758,401	6,392,364
ძირის დამატება	10,369,002	9,578,035
პროცენტის დარიცხვა	1,437,242	780,608
ძირის გადახდა	(4,120,555)	(6,664,419)
პროცენტის გადახდა	(544,356)	(730,018)
საკურსო სხვაობა	1,549,203	401,831
საბოლოო ნაშთი	18,448,937	9,758,401

ნასესხები სახსრები გადასახდელია:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
12 თვეში	6,865,531	3,676,425
1-5 წელში	3,945,251	561,301
5 წლის შემდეგ	7,638,155	5,520,675
სულ ნასესხები სახსრები	18,448,937	9,758,401

16. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

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

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
მოკლევადიანი ფინანსური ვალდებულებები:		
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება	1,609,367	1,245,049
ვალდებულებები წინა მფლობელთან	1,932,506	1,433,850
სხვა დავალიანება	1,824,930	1,565,124
მოკლევადიანი არაფინანსური ვალდებულებები		
მიღებული ავანსები	39,086	29,713
სულ	5,405,889	4,273,736
გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები:		
მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გადასახდელები	5,982,463	-
სულ	5,982,463	-

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს აქვს ვალდებულებები შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის“ წინა მფლობელთან კომპანიაში წილის შესყიდვასთან დაკავშირებით.

2018 წლის 27 თებერვალს ჯგუფმა ხელი მოაწერა უცხოელ ინვესტორებთან ხელშეკრულებას, რომლის მიხედვითაც უნდა გაეყიდა შპს „სმარტ კაპიტალ შილდას“ 20%-იანი წილი და ამისთვის მიიღო ავანსი 500,000 აშშ დოლარის ოდენობით. გაყიდვის ტრანზაქცია შეჩერდა და ამასთან დაკავშირებით 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,433,850 ლარი და 1,338,300 ლარი რეკლასიფიცირებულია სხვა დავალიანებებში, შესაბამისად.

17. ტრანზაქციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

თითოეული შესაძლო მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. ჯგუფს ჰქონდა შემდეგი ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან:

	31 დეკემბერი 2020				
	საბოლოო აქციონერი	საბოლოო მფლობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით
გაცემული სესხები		-	274,575	341,403	615,978
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	-	-	831,456	1,645,663
ნასესხები სახსრები		2,028,901	3,118,471	3,902,046	18,448,937
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,932,506			253,194	11,388,352

	2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი			
	საბოლოო მფლობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით
ამონაგები	-	-	1,612,145	4,142,895
ფინანსური შემოსავალი	-	2,103	53,367	55,470
ფინანსური ხარჯი	121,925	269,633	285,406	1,488,160

	31 დეკემბერი 2019			
	საბოლოო მფლობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით
გაცემული სესხები	-	-	623,445	623,445
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	1,248,966	79,462	2,318,860
ნასესხები სახსრები	279,537	2,027,303	1,825,682	9,758,401
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	-	-	282,624	4,273,736

ნინო ახალაია ი. ჭანტურია

	2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წელი			
	საბოლოო მფლობელი კომპანია	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები	მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით
ამონაგები	-	-	2,484,483	5,227,892
ფინანსური შემოსავალი	-	-	37,877	37,877
ფინანსური ხარჯი	4,171	-	27,933	780,608

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 282,754 ლარი და 242,000 ლარი, შესაბამისად.

18. 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. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების და სხვა 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.

გაანგარიშების კოეფიციენტი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ნასესხები სახსრები	18,448,937	9,758,401
ფული და ფულის ექვივალენტები	(197,630)	(185,226)
წმინდა ნასესხები სახსრები	18,251,307	9,573,175
კაპიტალი	(7,641,412)	892,643
წმინდა ვალი საკუთარი კაპიტალის მიმართ	-2.39	10.72

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

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	197,630	185,226
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	1,645,663	2,318,860
გაცემული სესხები	615,978	623,445
სულ ფინანსური აქტივები	2,459,271	3,127,531

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
ფინანსური ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	18,448,937	9,758,401
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	11,349,266	4,273,736
საოჯარო ვალდებულება	553,088	-
გადასახდელი გადასახადები	248,717	275,757
სულ ფინანსური ვალდებულებები	30,600,008	13,756,380

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-ევროგო ქვეყნები	ევროგო ქვეყნები	31 დეკემბერი 2020 სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	197,630	-		197,630
გაცემული სესხები	615,978	-		615,978
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	1,407,652	222,265	15,746	1,645,663
სულ ფინანსური აქტივები	2,221,260	222,265	15,746	2,459,271

ნინო მახარაძე თ. მელაძე

ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	18,448,937	-	-	18,448,937
გადასახდელი გადასახადები	248,717	-	-	248,717
საიჯარო ვალდებულება	553,088	-	-	553,088
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	11,091,410	246,924	10,932	11,349,266
სულ ფინანსური ვალდებულებები	30,342,152	246,924	10,932	30,600,008
წმინდა პოზიცია	(28,120,892)	(24,659)	4,814	(28,140,737)

	საქართველო	სხვა არა-ევროკავშირის ქვეყნები	ევროკავშირის ქვეყნები	31 დეკემბერი 2019 სულ
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	185,226	-	-	185,22
გაცემული სესხები	623,445	-	-	623,44
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	1,943,528	315,819	59,513	2,318,86
სულ ფინანსური აქტივები	2,752,199	315,819	59,513	3,127,53
ფინანსური ვალდებულებები				
ნასესხები სახსრები	9,758,401	-	-	9,758,40
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	2,777,308	1,436,308	60,120	4,273,73
სულ ფინანსური ვალდებულებები	12,535,709	1,436,308	60,120	14,032,13
წმინდა პოზიცია	(9,783,510)	(1,120,489)	(607)	(10,904,606

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:

	31 დეკემბერი 2020	
	აშშ დოლარი 1 = 3.2766 ლარი	ევრო 1 = 4.023 ლარი
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	830	70,299
გაცემული სესხები	31,775	-
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	222,265	15,746
სულ ფინანსური აქტივები	254,870	86,045

ფინანსური ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	15,237,630	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	8,161,892	10,932
სულ ფინანსური ვალდებულებები	23,399,522	10,932
წმინდა პოზიცია	(23,144,652)	(102,887)

	31 დეკემბერი 2019	
	აშშ დოლარი1 = 2.8766 ლარი	ევრო 1 = 3.2095 ლარი
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	125,024	4,516
გაცემული სესხები	78,079	-
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	315,263	60,067
სულ ფინანსური აქტივები	518,366	64,583
ფინანსური ვალდებულებები		
ნასესხები სახსრები	7,933,106	-
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,426,707	1,826,915
სულ ფინანსური ვალდებულებები	9,359,813	1,826,915
წმინდა პოზიცია	(8,841,447)	(1,762,332)

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 დოლარის ეფექტი		ევროს ეფექტი	
	ლარი/ აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი)	(4,628,930)	4,628,930	(20,577)	(20,577)

31 დეკემბერი 2019	აშშ დოლარის ეფექტი		ევროს ეფექტი	
	ლარი/ აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ აშშ დოლარი + 20%	ლარი/ევრო + 20%	ლარი/ევრო - 20%
მოგება/(ზარალი)	(1,768,289)	1,768,289	(352,466)	352,466

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 კომპანიის მიმართ არსებულ დავალიანებას. ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი განგრძობითი ოპერაციებიდან (ძირითადად სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებიდან) და საფინანსო აქტივობებიდან, მათ შორის საბანკო ანგარიშებიდან და დაკავშირებული მხარეებიდან, უცხოური ვალუტის გაცვლითი ოპერაციებიდან და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებიდან.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალს ჯგუფი ზომავს შემდეგი ფინანსური აქტივებისთვის:

- ფული და ფულის ექვივალენტები
- გაცემული სესხები
- სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

ჯგუფს ამჟამად არ აქვს სხვა სავალო ინსტრუმენტი, შესაბამისად, ეს დოკუმენტი არ აღწერს მსზ-ს გაზომვის სხვა დეტალებს.

ფულისა და ფულის ექვივალენტების საკრედიტო რისკი შეზღუდულია, რადგან პარტნიორ ბანკებს აქვთ დადებითი საკრედიტო რეიტინგები.

ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ ის თითოეული სესხის ან სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებების საკრედიტო რისკის დადგენა მათი თავდაპირველი აღიარებისას მოითხოვს ხარჯს და ძალისხმევას. ჯგუფმა განისაზღვრა მსზ, არსებობის მანძილზე, ანუ ის რისკი, რომელიც წარმოიშვა ფინანსური ინსტრუმენტის სიცოცხლის ყველა შესაძლო ნაგულისხმევი მოვლენის შედეგად. PD შეფასებების მიდგომისთვის ჯგუფი იყენებს სარეიტინგო სააგენტოების მიერ წარმოებულ ისტორიულ PD- ებს.

ჯგუფი ფინანსურ აქტივს გადაფოლტებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდა არის 90 დღის ვადაგადაცილებული. თუმცა, ცალკეულ შემთხვევებში, ჯგუფმა ასევე შეიძლება ჩათვალოს, რომ ფინანსური აქტივი არის გადაფოლტებული, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს იმაზე, რომ ნაკლებად სავარაუდოა, რომ ჯგუფი მიიღებს გადაუხდელ საკონტრაქტო თანხებს სრულად.

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. ცხრილები მოიცავს ორივე, პროცენტისა და ძირი თანხის ფულად ნაკადებს.

31 დეკემბერი 2020	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
ნასესხები სახსრები	5,155,537	278,975	1,410,520	2,982,333	8,621,572	18,448,937
გადასახდელი გადასახადები	248,717	-	-	-	-	248,717
საოჯახო ვალდებულებები	11,625	23,250	104,626	558,007		697,508
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	5,366,803	-	-	5,982,463	-	11,349,266
	10,782,682	302,225	1,515,146	9,522,803	8,621,572	30,744,428

31 დეკემბერი 2019	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
ნასესხები სახსრები	212,401	3,218,420	3,219,895	4,156,502	1,003,785	11,811,003
გადასახდელი გადასახადები	275,757	-	-	-	-	275,757
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	4,244,023	-	-	-	-	4,244,023
	4,732,181	3,218,420	3,219,895	4,156,502	1,003,785	16,330,783

19. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები -2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს არსებითი გარანტიები არ ჰქონია.

სამართალწარმოება – 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე სახის სამართალწარმოებაში. ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ არანაირი მნიშვნელოვანი ზარალის ანაზღაურება არ მოხდება და შესაბამისად, ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის გაკეთებული ანარიცხები.

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 3 წელი.

საოპერაციო გარემო. საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებულ ბაზარზე. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, სწრაფად ვითარდება და საგადასახადო, სავალუტო და საბაჟო კანონმდებლობა სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციებით ხასიათდება. საქართველოში ამჟამად მოღვაწე მეწარმეთა წინაშე დგას სხვა სამართლებრივი და ფისკალური გამოწვევებიც. საქართველოს ეკონომიკის მომავალი მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფისკალური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, მარეგულირებელი და პოლიტიკური მოვლენების პარალელურად.

ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. ამ წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

კოვიდ-19. 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, მსოფლიოში სწრაფად ვრცელდება ახალი კორონავირუსული დაავადება (კოვიდ-19), რომელსაც 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.

ჯგუფის 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.

20. შემდგომი მოვლენები

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფმა საბოლოო მფლობელი კომპანიისგან, შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფისგან“ მიიღო დამატებითი დაფინანსება 1,814,455 ლარის ოდენობით. ასევე, ჯგუფმა გადაიხადა სს „ხალიკ ბანკი საქართველოს“ 3,676,079 ლარიანი სესხი და მიიღო იგივე თანხის ახალი სესხი 2020 წლის 10 მარტის დაფარვის თარიღითა და 8%-იანი წლიური საპროცენტო განაკვეთით.

ასევე, ჯგუფმა დამატებით მიიღო 340,000 აშშ დოლარის სესხი სს „ხალიკ ბანკი საქართველოსგან“ მოსავლის აღების მიზნისთვის. სესხის დაფარვის ვადა არის 2023 წლის 15 სექტემბერი და საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 8%-ს. ჯგუფმა დამატებითი 99,491 აშშ დოლარის სესხი მიიღო სს „ხალიკ ბანკი საქართველოსგან“ არსებული საკრედიტო ხაზის ხელშეკრულების ფარგლებში.

მმართველობითი ანგარიში

ქვეყნის მიმოხილვა

საქართველო მდებარეობს ევროპისა და აზიის გზაგასაყარზე, კერძოდ კავკასიაში. 2008 წლიდან მოყოლებული, საქართველომ მსხვილ პარტნიორ ქვეყნებთან გააფორმა ხელშეკრულებები ორმაგი დაბეგვრის თავიდან აცილების შესახებ. ასევე ძალიან სტაბილური და სანდოა საბანკო სისტემა. ლონდონის საფონდო ბირჟაზე გასულია ორი მთავარი ბანკი, რომლებიც ხელმისაწვდომ ფინანსებს უზრუნველყოფს. ეს კი წარმატებული ბიზნესის ერთერთი მთავარი წინაპირობაა.

ქართული ღვინო სხვადასხვა ქვეყანაში გადის და ადგილობრივ ბაზარზეც მოიხმარება. ბოლოდროინდელი მონაცემებით, საქართველოსთვის ხუთი მთავარი საექსპორტო ბაზარია რუსეთი (58 მილიონი ბოთლი), უკრაინა (11 მილიონი ბოთლი), პოლონეთი (5.2 მილიონი ბოთლი), ჩინეთი (4.6 მილიონი ბოთლი) და ბელორუსია (3.7 მილიონი ბოთლი). ასევე საგრძნობლად გაზრდილია გაყიდვები გერმანიაში, იაპონიაში, დიდ ბრიტანეთსა და შეერთებულ შტატებში.

<u>ჯგუფის მიმოხილვა</u>

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ ("კომპანია") არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, რომელიც დაფუძნდა 2014 წლის 8 აპრილს, როგორც შპს „ბოდბე“ საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიამ დაიწყო საქმიანობა 2018 წელს და 2018 წლის 26 იანვარს შეეცვალა სახელი და გახდა შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“. კომპანიის რეგისტრირებული ოფისის მისამართია გერგეთის ქ. 3ა, თბილისი, საქართველო.

2018 წლის 25 იანვარს ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი, შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“, რომელმაც 2018 წლის 30 იანვარს ჯგუფმა შეისყიდა 100%-იანი წილი შემდეგ ორ კომპანიაში: შპს „თელავი დისტილერი“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ .

2018 წლის 23 მაისს ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი - შპს „შილდა ტურიზმი“, რომელიც აქვს ტურისტული სერვისები.

2019 წლის ოქტომბერში ჯგუფმა შეისყიდა შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ 20%-იანი წილი. შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ მიზანია ტურიზმის ინფრასტრუქტურის განვითარება კახეთის რეგიონში.

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დააფუძნა შვილობილი კომპანია - შპს „კახეთი დისტილერი“ (100%), რომელსაც ჯერ არ დაუწყია აქტიური ოპერაციები და ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში - შპს „შილდა დისტილერი“ (50%) და შპს „ღვინის კულტურა“ (50%).

6 ჰა მიწის ნაკვეთზე განთავსებულია:
- შილდა ღვინის ქარხანა
- შილდას ალჰოკოლური სასმელების ქარახანა
- შილდას ჩამოსასხმელი ხაზი
- შილდას ტურისტული ცენტრი და ღვინის დეგუსტაციის ფართი

ჯგუფის წარმოება ფრანგული და იტალური შეიარაღებითა წარმოდგენილი. მისი წლიური წარმადობა შვიდი მილიონი ბოთლია, ხოლო 52 ავზში 1,500,000 ლიტრი ღვინისა და 450,000 ლიტრი კონიაკის შენახვა შეიძლება. მეღვინეობის მთავარი მიზანია მაღალი ხარისხის შენარჩუნება საუკუნოვანი ცოდნისა და ინოვაციების კომბინირების საფუძველზე.

ჯგუფის ღვინოები საერთაშორისო დონეზეა აღიარებული და გამარჯვებულია პრესტიჟულ კონკურსებზე, მათ შორის „დეკანტერში“, „მუნდუს ვინიში“, „ინთერნეშენალ ვაინ ჩელენჯში“ და სხვა.

ამჟამად ჯგუფი აწარმოებს ოცზე მეტი დასახელების ღვინოს, კონიაკს და ქართულ ტრადიციულ სასმელს - ჭაჭას ორი ხაზის გამოყენებით:

- კაკაბაძის ხაზი - ღვინის ეტიკეტზე გამოსახულია ცნობილი ქართველი მხატვრის დავით კაკაბაძის (1889-1952) ფერადი პეიზაჟები. ჯგუფს აქვს ექსკლუზიური უფლება დავით კაკაბაძის ნახატების ეტიკეტზე რეპროდუცირებასთან დაკავშირებით მხატვრის ოჯახის თანხმობით.
- რუსთაველის ხაზი - იწარმოება პრემიუმ ტიპის ღვინოები: ცოლიკაური, შარდონე, კრახუნა, ქვევრის საფერავი, უსახელოური

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფს არ გამოუსყიდია საკუთარი წილი.

არაფინანსური ინფორმაცია

შპს „თელავი დისტილერმა“ და შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიამ“ გაყიდვები 2017 წელს დაიწყეს და ერთ წელიწადში მიაღწია წელიწადში 1 მილიონი ბოთლის გაყიდვების მოცულობას. კერძოდ:

- გაყიდვების 76% (571,000 ბოთლი) მოდის რუსეთზე;
- გაყიდვების 9% (203,000 ბოთლი) მოდის ჩინეთზე;
- გაყიდვების 5% (118,600 ბოთლი) მოდის ბრაზილიაზე;
- გაყიდვების 10% (107,400 ბოთლი) მოდის ევროპის ბაზარზე.

კომპანიის უმსხვილესი კლიენტები არიან რუსეთიდან („ვინისტილი“, „ალიანტა გრუპი“, სავაჭრო სახლი „რუსიმპორტი“) და ჩინეთიდან („შანგჰაი ქი პან ტრეიდინგ კო“, „აგრიქალჩარ გრუპი“, „ფოშან ბლექ სი ვაინ კო“).

2021 წელს კომპანიების ღვინოები განთავსებული იყო რუსეთის უმსხვილეს ეროვნულ საცალო მაღაზიაში - Red & White;

2021 წლის შემოდგომაზე ჯგუფმა გააფორმა კონტრაქტები „ამბერ დისტრიბუციასთან“ (ბალტიისპირეთის უმსხვილესი იმპორტიორი), „იმპორტ საუდასთან“ (ყაზახეთში ქართული ღვინის მეორე უმსხვილესი იმპორტიორი) და „მონტე ბიანკოსთან“ (ყაზახეთში პრემიუმ ღვინის ერთ -ერთი ყველაზე მსხვილი იმპორტიორი).

ჯგუფის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობისა და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები

ჯგუფის გაყიდვების უდიდესი ნაწილი ხორციელდება კრედიტით. კრედიტის ვადები კლიენტებთან ნულიდან 60 დღემდე მერყეობს. ჯგუფში არის უიმედო მოთხოვნების დასაფარი ნაშთები, რომელთა რეზერვირება მოხდა კომპანიის უიმედო მოთხოვნების ანარიცხების მეთოდოლოგიის შესაბამისად.

მომწოდებლებთან კრედიტის ვადა ნულიდან 60 დღემდე მერყეობს.

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები, წარმოების მიზანი და ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკა

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

	რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
1	სავალუტო რისკი - საქონლის ნაწილის ყიდვა-გაყიდვა ხდება უცხოურ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი. ამ ფაქტის გამო, პრობლემატურია აგრეთვე ფასის კორექტირება.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილებას, ადგენს მოკლე და გრძელვადიან მოლოდინებს და შესაბამისად გეგმავს ყოველთვიურ და ყოველწლიურ ბიუჯეტებს.
2	პოლიტიკური რისკები - არასტაბილურ პოლიტიკურ გარემოს შეუძლია უარყოფითად იმოქმედოს პროდუქტების მოთხოვნაზე, შემოსავლებსა და მოგებიანობაზე.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება პოლიტიკურ მოვლენებს, რათა განჭვრიტოს პოტენციური შედეგები და გააკეთოს აუცილებელი და ადეკვატური ცვლილებები.

3	კოვიდ-19-ის რისკი - ბიზნესის ოპერაციების შეწყვეტა წარმოების შეწყვეტის ან ობიექტების დახურვის გამო. მიწოდების ქსელის ჩავარდნამ, პერსონალის კარანტინმა შეამცირა მოთხოვნა და გაართულა დაფინანსების მოზიდვა.	მენეჯმენტი ყველა ზომასა და ჯანდაცვის ორგანიზაციების რეკომენდაციას ახორციელებს იმისათვის, რათა ოპერაციები შესაბამისობაში იყოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებულ სამართლებრივ მოთხოვნებთან და ჯგუფს არ მოუბდეს ოპერირების შეწყვეტა.

მომავალი პერსპექტივა

ალკოჰოლურ პროდუქტებზე მოთხოვნა იზრდება. კომპანიას დაგეგმილი აქვს, 2021 წლისათვის წელიწადში 1.5 მილიონი ბოთლის გაყიდვებს მიაღწიოს და შემდგომ წლებში ეს რიცხვი კიდევ უფრო გაზარდოს.

ჯგუფი გეგმავს ვენახების გაშენებას მარაგების თვითღირებულების შემცირებისა და მთლიანი მარჟის გაზრდის მიზნით. ვენახების გაშენება უკვე დაწყებულია.

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N211105388
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	04.10.2021 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	02103613323721

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, 90.00 ლარი, აგრეთვე სანოტარო მოქმედების ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში რეგისტრაციის საფასური, ამავე დადგენილების 39-ე მუხლის შესაბამისად, 2.00 ლარი, სულ 92.00 ლარი.

Fee is paid, 90.00 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 92.00 Gels.

ნოტარიუსი: გ. ჭიტაშვილი
Notary: G. Chitashvili