TAV Urban Georgia LLC

Financial Statements prepared in accordance with
International Financial Reporting Standards,
Management Report and Independent Auditor's Report
For the year ended 31 December 2021

LLC TAV Urban Georgia

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021	1
Independent auditor's report	2-5
Financial statements	
Statement of profit or loss and other comprehensive income	6
Statement of financial position	7
Statement of changes in equity	8
Statement of cash flows	9
Notes to the financial statements	10-36
1. Corporate information	10
2. Basis of preparation	10
3. Summary of significant accounting policies	11
4. Changes in accounting policy and disclosures	20
5. Use of estimates judgments and assumptions	24
6. Revenue	26
7. Operating expenses	26
8. Income tax	26
9. Property, plant and equipment	27
10. Airport operation right	27
11. Trade receivables	28
12. Issued loans	30
13. Cash and cash equivalents	30
14. Equity	30
15. Trade payables	31
16. Other liabilities	31
17. Other long-term payables	31
18. Commitments and contingencies	32
19. Related party transactions	32
20. Financial instruments and risk management	34
21. Events after the reporting period	36
Management report	37-46

TAV URBAN GEORGIA LLC

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

Management is responsible for the preparation of the financial statements that present fairly the financial position of TAV Urban Georgia LLC (the "Company") as of 31 December 2021, and results of its operations, cash flows and changes in equity for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

In preparing the financial statements, management is responsible for:

- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Providing additional disclosures when compliance with the specific requirements in IFRSs are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, other events and conditions on the Company's financial position and financial performance;
- Making an assessment of the Company's ability to continue as a going concern;
- Disclosing the information in the management report as required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- Preparation of the management report in consistent with the financial statements.

Management is also responsible for:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Company;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Company's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Company , and which enable them to ensure that the financial statements of the Company comply with IFRS;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with local legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Company; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

The financial statements and the management report of the Company for the year ended 31 December 2021 were approved by management on 17 May 2022:

On behalf of the Management:

Tea Zakaradze
General Manager

17 May 2022

Murat Cevher
Deputy General Manager in Finance and Administration

17 May 2022

Deloitte.

Deloitte & Touche LLC
Tax ID: 204422240
King David Business Center, 15th floor
12 Merab Aleksidze Street
Tbilisi, 0171, Georgia

Tel: +995 (32) 224 45 66
Fax: +995 (32) 224 45 69
deloitte.ge

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders and the management of TAV Urban Georgia LLC

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of TAV Urban Georgia LLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as of 31 December 2021 and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2021, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants *(including International Independence Standards)* (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report prepared in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

We have nothing to report based on these responsibilities.

Responsibilities of management for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

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

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Management is responsible for the preparation of the management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing ("the Law"), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the management report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

We performed procedures with respect to whether the management report is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Deloitte.

We have selected and performed procedures based on our judgment, including but not limited to inquiries, analysis and review of documentation, comparison of the Company's policies, procedures, methodologies and reported information with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, as well as recalculations, comparisons and reconciliations of numeric values and other information.

In our opinion:

- The management report for the year ended 31 December 2021 is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The management report for the year ended 31 December 2021 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the Management Report is consistent, in all material respects, with the financial statements for the year ended 31 December 2021.

Srbuhi Hakobyan
On behalf of Deloitte and Touche LLC
Deloitte & Touche
17 May 2022
Tbilisi, Georgia

TAV URBAN GEORGIA LLC

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
IN THOUSANDS OF GEORGIAN LARI

	Notes	2021	2020
Revenue	6	159,840	64,829
Operating expenses	7	(29,348)	(21,695)
Employee benefits expense		(22,343)	(18,250)
Depreciation and amortisation		(16,659)	(8,242)
Operating profit		**91,490**	**16,642**
Interest income		2,091	1,088
Bank charges and fees		(81)	(64)
Foreign exchange (loss)/gain, net		(3,839)	3,338
Other financial (expenses)/income	17	(673)	1,346
Non-operating income		305	148
Non-operating expenses		(300)	-
Profit before income tax		**88,993**	**22,498**
Income tax expense	8	(13,500)	(5,228)
Profit for the year		**75,493**	**17,270**
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		**75,493**	**17,270**

These financial statements were approved for issue and signed on behalf of the management of the Company on 17 May 2022:

On behalf of the Management:

Tea Zakaradze
General Manager

17 May 2022

Murat Cevher
Deputy General Manager in Finance and Administration

17 May 2022

The notes on pages 10-36 form an integral part of these financial statements.

TAV URBAN GEORGIA LLC

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
AS AT 31 DECEMBER 2021
IN THOUSANDS OF GEORGIAN LARI

	Notes	31 December 2021	31 December 2020
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	9	21,052	15,259
Airport operation right	10	160,387	172,940
Long-term portion of trade receivables	11	5,100	2,651
Issued loans	12	4,744	9,836
Intangible assets		227	56
Total non-current assets		**191,510**	**200,742**
Current assets			
Inventories		2,745	1,970
Trade receivables	11	19,161	15,650
Other assets		7	219
Prepayments		1,055	606
Cash and cash equivalents	13	15,911	16,620
Total current assets		**38,879**	**35,065**
Total assets		**230,389**	**235,807**
Equity and liabilities			
Equity			
Charter capital	14	64,824	64,824
Retained earnings	14	149,471	151,263
Total equity		**214,295**	**216,087**
Liabilities			
Non-current liabilities			
Other long-term payables	17	3,031	4,577
Total non-current liabilities		**3,031**	**4,577**
Current liabilities			
Trade payables	15	10,220	13,756
Other liabilities	16	2,843	1,387
Total current liabilities		**13,063**	**15,143**
Total equity and liabilities		**230,389**	**235,807**

On behalf of the Management:

Tea Zakaradze
General Manager

17 May 2022

Murat Ceyher
Deputy General Manager in Finance and Administration

17 May 2022

The notes on pages 10-36 form an integral part of these financial statements.

TAV URBAN GEORGIA LLC

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
IN THOUSANDS OF GEORGIAN LARI

	Charter capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2020	**64,824**	**163,773**	**228,597**
Total comprehensive income for the year	–	17,270	**17,270**
Dividends (Note 14)	–	(29,780)	**(29,780)**
Balance at 31 December 2020	**64,824**	**151,263**	**216,087**
Total comprehensive income for the year	–	75,493	**75,493**
Dividends (Note 14)	–	(77,285)	**(77,285)**
Balance at 31 December 2021	**64,824**	**149,471**	**214,295**

On behalf of the Management:

Tea Zakaradze
General Manager

17 May 2022

Murat Ceyher
Deputy General Manager in Finance and Administration

17 May 2022

The notes on pages 10-36 form an integral part of these financial statements.

TAV URBAN GEORGIA LLC

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
IN THOUSANDS OF GEORGIAN LARI

	Notes	2021	2020
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		**88,993**	**22,498**
Non-cash adjustment to reconcile profit before tax to net cash flows			
Depreciation and amortisation		16,659	8,242
Charge of allowance on trade receivables	11	3,204	2,251
Other (gain)/losses		7	-
Net foreign exchange (gain)/loss		3,839	(2,631)
Other financial expense/(income)		673	(1,346)
Interest income		(2,091)	(1,088)
Operating cash flows before movements in working capital		**111,284**	**27,926**
Working capital adjustments			
Decrease/(increase) in inventories		(775)	232
Decrease/(increase) in trade receivables		(10,292)	4,891
Decrease/(increase) in prepayments and other assets		(285)	2,885
(Decrease)/increase in trade payables		(3,371)	4,171
Increase/(decrease) in other liabilities		1,474	(1,902)
Decrease in long-term payables		(2,219)	(2,223)
Cash generated by operations		**95,816**	**35,980**
Income tax paid		(13,454)	(5,228)
Net cash flows from operating activities		**82,362**	**30,752**
Cash flows from investing activities			
Interest received		926	1,082
Purchase of property, plant and equipment	9	(9,604)	(718)
Proceeds on disposal of property, plant and equipment		66	-
Purchase of intangible assets		(404)	(49)
Issuance of loan	12	(9,385)	(9,836)
Payments received from issued loan		14,431	-
Net cash flows (used in) / from investing activities		**(3,970)**	**(9,521)**
Cash flows from financing activities			
Dividends paid	14	(77,285)	(29,780)
Net cash flows used in financing activities		**(77,285)**	**(29,780)**
Net foreign exchange differences on cash and cash equivalents		(1,816)	2,631
Net decrease in cash and cash equivalents for the year		**(709)**	**(5,918)**
Cash and cash equivalents at 1 January	13	16,620	22,538
Cash and cash equivalents at 31 December	13	**15,911**	**16,620**

On behalf of the Management:

Tea Zakaradze
General Manager

17 May 2022

Murat Cevher
Deputy General Manager in Finance and Administration

17 May 2022

The notes on pages 10-36 form an integral part of these financial statements.

1. Corporate information

TAV Urban Georgia LLC (the "Company") was incorporated on 6 October 2005 for the purpose of reconstructing Tbilisi airport and operating it in accordance with Build, Operate and Transfer Agreement (the "BOT Agreement"). The Company is domiciled in Tbilisi, Georgia and its registered address is Tbilisi International Airport, Tbilisi, 0158, Georgia.

Currently the Company is engaged in operating the Tbilisi Airport by the virtue of Build, Operate and Transfer Agreement (the "BOT Agreement") signed initially on 6 September 2005 between JSC Tbilisi International Airport and TAV URBAN Joint Venture, which has been superseded by subsequent amendments (Note 10).

The Company is engaged in the following operations at Tbilisi International Airport as specified in the BOT Agreement: terminal services, ground handling, parking-apron-taxi services for aircrafts, concession revenue, area allocation and etc.

As at 31 December 2021, the Company had 729 employees (31 December 2020: 744 employees).

Ownership structure of the Company as at 31 December 2021 and 2020 is as follows:

	2021	2020
TAV Havalimanlari Holding A.S.	80.0%	80.0%
Aeroser International Holding (U.K.) Limited	19.9%	19.9%
Nodar Kurtanidze	0.1%	0.1%
Total	**100.0%**	**100.0%**

The ultimate controlling party of the Company is Aéroports de Paris.

These financial statements have not yet been approved by the shareholders. The shareholders have the power to amend the financial statements after issue.

2. Basis of preparation

These financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

The financial statements have been prepared on a historical cost basis.

The financial statements are presented in thousands of Georgian Lari (GEL) and all values are rounded to the nearest thousand, except when otherwise indicated.

3. Summary of significant accounting policies

Current versus non-current classification

The Company presents assets and liabilities in statement of financial position based on current/ non-current classification. An asset as current when it is:

- Expected to be realized or intended to be sold or consumed in normal operating cycle;
- Held primarily for the purpose of trading;
- Expected to be realized within twelve months after the reporting period; or
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in normal operating cycle;
- It is held primarily for the purpose of trading;
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Company classifies all other liabilities as non-current.

Foreign currencies

The Company's financial statements are presented in GEL, which is also the Company's functional currency. Transactions in foreign currencies are initially recorded at GEL exchange rates prevailing at the date the transaction qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at GEL spot rate of exchange ruling at the reporting date. All differences arising on settlement or translation of monetary items are taken to the statement of comprehensive income.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions.

Revenue and other income

(i) Revenue from contracts with customers

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue can be reliably measured, regardless of when the payment is received. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, taking into account contractually defined terms of payment and excluding taxes or duty. The Company assesses its revenue arrangements against specific criteria in order to determine if it is acting as principal or agent.

The Company has concluded that it is the principal in all of its revenue arrangements. The specific recognition criteria described below must be met before revenue is recognized.

For most types of revenue, recognition occurs upon provision to the customer, when the performance obligation is satisfied. The Company has the following main types of revenue (Note 6):

Aviation income and ground handling

Aviation income and ground handling is recognised at a point in time, based on the daily reports obtained from related airline companies for terminal service income charged to passengers, as well as for ramps utilized by aircraft and check-in counters utilized by the airlines. Provision of each specific service is treated as a separate performance obligation.

Area allocation income

Area allocation income is recognised over time. Performance obligation is satisfied with the passage of time and the Company recognises revenue on a monthly basis, upon issuance of invoices based on the contracts made for the allocated areas in the airport. Area allocation income represents rental income arising from operating lease and is accounted or on a straight-line basis over the lease terms. The method of allocation best reflects the actual usage of the area by the counterparty.

Lounge services and concession fee income

Revenue from lounge services and concession fee income from duty free and from food and beverage spaces is recognised over time. Performance obligation is satisfied with the passage of time and the Company recognises revenue on a monthly basis, upon issuance of invoices based on the contracts made with the customers. Lounge services and concession fee income represents commission income generated from conceding designated areas. The revenue is generated based on the monthly sales volumes of concessions at pre-agreed commission rate defined in contracts.

Income from parking operations

Parking-apron-taxi and additional services revenues are recognized at a point in time, based on the daily reports obtained from ground staff and airline companies related to the utilisation of runway (for landing and take-off), parking areas, apron, taxi and other services by aircrafts. Provision of each specific service is treated as a separate performance obligation.

(ii) Interest income

For all financial instruments measured at amortised cost, interest income or expense is recorded using the effective interest rate (EIR). EIR is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instruments or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or liability. Interest income is included in interest income and other financial income in the statement of comprehensive income.

Taxes

Income tax

The annual profit earned by entities other than banks, insurance companies and microfinance organizations is not taxed in Georgia starting from 1 January 2017 (Note 8). Corporate income tax is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia at the rate of 15/85 of net distribution. The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as a liability and expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. In certain circumstances, deductions from income tax charge payable are available that are accounted as reduction of income tax expense related to respective distribution. Due to the nature of the Georgian taxation system, no deferred tax assets and liabilities arise for the entities registered in Georgia. Withholding tax payable in respect of dividend distribution to the shareholders of the Company is recognized as deduction from equity in the statement of changes in equity.

Georgian tax legislation also provides for charging corporate income tax on certain transactions that are considered deemed profit distributions (for example, transactions at non-market prices, non-business related expenses or supply of goods and services free of charge). Taxation of such transactions is accounted similar to operating taxes and is reported as other taxes within other operating expenses in statement of comprehensive income.

Value added tax

Revenues, expenses and assets are recognized net of the amount of value added tax, except:

- When the value added tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the value added tax is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable;
- When receivables and payables that are stated with the amount of value added tax included.

The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

Property and equipment is stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses, if any. Such cost comprises of purchase price, including non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to condition of its intended use, also costs for enhancement and improvement of Tbilisi International Airport, which are capitalized as leasehold improvement under the property, plant and equipment.

(ii) Subsequent costs

The cost of replacing a component of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognized. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognized in the statement of comprehensive income as incurred.

(iii) Derecognition

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognized is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of comprehensive income when the asset is derecognised.

(iv) Depreciation

Depreciation for each part of an item of property, plant and equipment is recognized in the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the estimated useful lives or the BOT Agreement period, whichever is shorter, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Significant components of individual assets are assessed and if a component has a useful life that is different from the remainder of that asset, that component is depreciated separately.

The average estimated useful lives are as follows:

	Useful lives in years
Buildings	5-10 years
Machinery and equipment	5-10 years
Vehicles	5-7 years
Furniture and fixtures	5-10 years
Leasehold improvements	5-10 years

The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Airport operation right

The airport operation right is recognized at cost, i.e. the fair value of consideration transferred to acquire the asset, which is the fair value of the consideration received or receivable for the construction services delivered. The fair value of consideration received is estimated as equal to the forecast construction costs plus margin, which is concluded to be consistent with the rate that a market participant would require as compensation for providing the construction services and for assuming the risk associated with the construction costs.

Subsequent expenditure is capitalized only when it meets the definition of an asset. If such expenditures were not provided for in the initial BOT Agreement, then such expenditures are capitalized as new airport operation right and not as an addition to existing asset.

The Airport operation right was amortised over the BOT Agreement period on a straight-line basis from the date that they are available for use. The Company applies units of production method for amortisation based on forecast passenger volume to better reflect the pattern in which the related asset's future economic benefits are expected to be consumed by the Company. The amortisation expense is recognized in the statement of comprehensive income.

Financial instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

(i) Financial assets

Initial recognition and subsequent measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Company's business model for managing them. The Company initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Company has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under IFRS 15.

Management determines the classification of its financial assets at initial recognition and re-assesses this designation thereafter.

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in four categories:

- Financial assets at amortised cost;
- Financial assets at fair value through OCI with recycling of cumulative gains and losses (debt instruments);
- Financial assets designated at fair value through OCI with no recycling of cumulative gains and losses upon derecognition (equity instruments);
- Financial assets at fair value through profit or loss.

Financial assets at amortised cost

The Company measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

The Company recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all of its financial assets at amortised cost. The Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Company has individual approach towards significant customers and has established a provision matrix for others. Both approaches are based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.
The Company considers a financial asset in default when contractual payments are past due. However, in certain cases, the Company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Company. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

All financial assets that the Company owns at 31 December 2021 and 2020 are measured at amortised cost and include cash and cash equivalents, trade receivables and other assets.

Derecognition

A financial asset (or, where applicable a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired;
- The Company has transferred its rights to receive the cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and either (a) the Company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Company has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if, and to what extent, it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Company continues to recognize the transferred asset to the extent of its continuing involvement. In that case, the Company also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Company has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Company could be required to repay.

(ii) Financial liabilities

Initial recognition and subsequent measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

All financial liabilities are recognised initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.

The Company's financial liabilities include trade payables, other liabilities and other long-term payables.

After initial recognition, interest bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in the statement of comprehensive income when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process.

Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in finance costs in the statement of comprehensive income.

Derecognition

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in the statement of comprehensive income.

(iii) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

(iv) Fair value measurement

The Company measures financial instruments at fair value at each balance sheet date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability; or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 – quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable;
- Level 3 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognised in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Company has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy, as explained above.

The Company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs of disposal and its value in use.
The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs of disposal, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

The Company bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations, which are prepared separately for each of the Company's CGUs to which the individual assets are allocated. These budgets and forecast calculations generally cover a period of before 2027, the date on which BOT Agreement expires.

Impairment losses of continuing operations are recognised in the statement of comprehensive income in expense categories consistent with the function of the impaired asset.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand.

Leases

The determination of whether an arrangement is (or contains) a lease is based on the substance of the arrangement at inception date of the lease. The arrangement is, or contains, a lease if fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets or the arrangement conveys a right to use the asset or assets, even if that right is not explicitly specified in an arrangement.

Company as a lessor

Leases in which the Company does not transfer substantially all the risks and rewards of ownership of an asset are classified as operating leases. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised over the lease term on the same bases as rental income and is classified as area allocation income under the Revenue.

Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. The expense relating to any provision is presented in the statement of comprehensive income net of any reimbursement.

Reclassifications

Certain reclassifications have been made to the statement of cash flows for the year ended 31 December 2020 to conform to the presentation as at 31 December 2021: 1. Added non-cash item, other financial expense/(income), in the operating activities with the separate line and adjusted Increase/(Decrease) in long-term payables accordingly; 2. Added cash flows for issued loans in investing activities, which was presented in financing activities in the 2020 audit report. Management believes that the current year presentation provides a better view of the presentation of the statement of cash flow.

4. Changes in accounting policy and disclosures

In 2021 following new and revised standards have been adopted:

- **Interest Rate Benchmark Reform** — Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16)

The International Accounting Standards Board (IASB) has published 'Interest Rate Benchmark Reform — Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16)' with amendments that address issues that might affect financial reporting after the reform of an interest rate benchmark, including its replacement with alternative benchmark rates. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021, with earlier application permitted.

As a result of the Phase 2 amendments:

- When the contractual terms of the Company's bank borrowings are amended to implement interest rate benchmark reform and the new basis for determining the contractual cash flows is economically equivalent to the basis immediately preceding the change, the Company changes the basis for determining the contractual cash flows prospectively by revising the effective interest rate.
- When a lease is modified as a direct consequence of the interest rate benchmark reform and the new basis for determining the lease payments is economically equivalent to the previous basis, the Company remeasures the lease liability to reflect the revised lease payments discounted using a revised discount rate that reflects the change in the basis for determining the contractual cash flows.

Adopting these amendments enables the Company to reflect the effects of transitioning from interbank offered rates (IBOR) to alternative benchmark interest rates (also referred to as 'risk free rates' or RFRs) without giving rise to accounting impacts that would not provide useful information to users of financial statements. The Company has not restated the prior period. Also, no effect of the amendments have been applied retrospectively with no adjustments recognised in the appropriate components of equity as at 1 January 2021 for the purpose of the financial statements.

- **Covid-19-Related Rent Concessions** beyond 30 June 2021 (Amendment to IFRS 16)

The International Accounting Standards Board (IASB) has published 'Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendment to IFRS 16)' that extends, by one year, the May 2020 amendment that provides lessees with an exemption from assessing whether a COVID-19-related rent concession is a lease modification.

New and revised IFRS Standards in issue but not yet effective

At the date of authorisation of the financial statements, the Company has not applied the following new and revised IFRS Standards that have been issued but are not yet effective.

New or revised standard or interpretation	Applicable to annual reporting periods beginning on or after
IFRS 17 Insurance contracts	1 January 2023
Amendments to IFRS 4 Insurance contracts	1 January 2023
Amendments to IAS 1 "Classification of Liabilities as Short-Term or Long-Term" (as part of the project to formulate Annual Improvements to IFRS 2010-2012 cycles).	1 January 2023
Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8)	1 January 2023
Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2)	1 January 2023
Annual Improvements to IFRS Standards 2018–2020:	
Reference to the Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3)	1 January 2022
Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment - Revenue Before Intended Use	1 January 2022
Amendments to IAS 37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" - "Loss-making Contracts - Completion Value"	1 January 2022
Amendments to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, IFRS 9 Financial Instruments, IAS 41 Agriculture and the Illustrative Examples accompanying IFRS 16 Leases	1 January 2022
Amendments to IAS 12 Deferred Tax Relating to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction	1 January 2023
Amendment to IFRS 10 and IAS 28 Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture	Date to be determined by the IASB

The Company does not expect that the adoption of the Standards listed above will have a material impact on the financial statements of the Company in future periods.

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 establishes principles for recognition, measurement, disclosure and presentation of insurance contracts, and supersedes IFRS 4 Insurance Contracts.

IFRS 17 establishes a general model, which is modified and defined with respect to insurance contracts with direct participation features as the variable fee approach. If certain criteria are met, the general model is simplified by measuring liability for the remaining coverage using the premium allocation approach.

The general model uses current assumptions to estimate the amount, timing and uncertainty of future cash flows, and it separately estimates the cost of such uncertainty. The model takes into account market interest rates and the impact of options and guarantees of policyholders.

Standard is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2021, with earlier application permitted. It is applied retrospectively, if practicable, otherwise a modified retrospective approach or fair value accounting should be applied. The draft of Amendments to IFRS 17, issues and difficulties associated with the implementation, which were identified after the issuance of IFRS 17. In this regard, the official entry into force of the standard was postponed until January 1, 2023 (established - from January 1, 2021).

In order to meet transitional requirements, the date of initial application is the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies this standard, and the date of transition is the beginning of the period immediately preceding the date of initial application.

The management of the Company does not expect that the application of this standard will have an impact on the condensed consolidated financial statements of the Company in the future, as the Company does not have instruments that are within the scope of this standard.

Amendments to IFRS 17

'Amendments to IFRS 17' were made to address concerns and implementation challenges that were identified after IFRS 17 'Insurance Contracts' was published in 2017. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023 with earlier application permitted.
The management of the Company does not expect that the application of these amendments could have an impact on the Company's financial statements in future periods should such transactions occur.

Amendment to IFRS 10 and IAS 28 Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture.

The amendments to IFRS 10 and IAS 28 deal with situations where there is a sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. Specifically, the amendments state that gains or losses resulting from the loss of control of a subsidiary that does not contain a business in a transaction with an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method, are recognized in the parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in that associate or joint venture. Similarly, gains and losses resulting from the remeasurement of investments retained in any former subsidiary (that has become an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method) to fair value are recognized in the former parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in the new associate or joint venture.

The effective date has yet to be set; however, earlier application of the amendments is permitted.
The management of the Company does not expect that the application of these amendments could have an impact on the Company's financial statements in future periods should such transactions occur.

Amendments to IAS 1 "Classification of Liabilities as Short-Term or Long-Term" (as part of the project to formulate Annual Improvements to IFRS 2010-2012 cycles).

The amendments are intended to facilitate the understanding that a liability is classified as long-term if the organization expects and has the authority to refinance the liability or postpone its maturity by at least 12 months after the reporting period under the existing credit line with the previous lender, on equal or similar terms.
The amendments only amend the presentation of liabilities in the statement of financial position, i.e. not regarding the amount, the moment of recognition or disclosure of information.

The amendments clarify that the classification should be based on the existence at the end of the reporting period of the right to defer repayment of a liability for at least 12 months. Thus, the amendments explicitly indicate that only those rights that exist "at the end of the reporting period" should affect the classification of the liability. Moreover, the classification does not depend on expectations as to whether the organization will use the right to defer repayment of the liability, which means transferring funds, equity instruments, or other assets or services to a counterparty. The amendments apply retrospectively to the periods beginning on or after January 1, 2023. Early application is acceptable.
The management of the Company does not expect that the application of these amendments could have an impact on the Company's financial statements in future periods.

Amendments to IAS 8 "Definition of Accounting Estimates"

The changes to IAS 8 focus entirely on accounting estimates and clarify the following:

- The definition of a change in accounting estimates is replaced with a definition of accounting estimates;
- Entities develop accounting estimates if accounting policies require items in financial statements to be measured in a way that involves measurement uncertainty;
- The Board clarifies that a change in accounting estimate that results from new information or new developments is not the correction of an error;
- A change in an accounting estimate may affect only the current period's profit or loss, or the profit or loss of both the current period and future periods.

The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023 and changes in accounting policies and changes in accounting estimates that occur on or after the start of that period. Earlier application is permitted.

Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2)

Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2) amends IAS 1 in the following ways:

- An entity is now required to disclose its material accounting policy information instead of its significant accounting policies;
- several paragraphs are added to explain how an entity can identify material accounting policy information and to give examples of when accounting policy information is likely to be material;
- the amendments clarify that accounting policy information may be material because of its nature, even if the related amounts are immaterial;
- the amendments clarify that accounting policy information is material if users of an entity's financial statements would need it to understand other material information in the financial statements; and
- the amendments clarify that if an entity discloses immaterial accounting policy information, such information shall not obscure material accounting policy information.

In addition, IFRS Practice Statement 2 has been amended by adding guidance and examples to explain and demonstrate the application of the 'four-step materiality process' to accounting policy information in order to support the amendments to IAS 1.

The amendments are applied prospectively. The amendments to IAS 1 are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023. Once the entity applies the amendments to IAS 1, it is also permitted to apply the amendments to IFRS Practice Statement 2.

Annual Improvements to IFRS 2018-2021 Cycles.

The list of amendments includes amendments to the three standards, as well as annual improvements to the Board, which are changes that clarify the wording or eliminate minor inconsistencies, omissions or contradictions between the requirements in the standards.

- **The amendments to IFRS 3** Business Combinations update the reference in IFRS 3 to the Conceptual Framework for Financial Statements without changing the accounting requirements for a business combination.

- **Amendments to IAS 16** Property, Plant and Equipment prohibit deducting from the value of property, plant and equipment the amounts received from the sale of manufactured goods while preparing the asset for its intended use. Instead, these sales revenue and related costs are recognized in profit or loss.
- **Amendments to IAS 37** "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" determine the costs to be included in assessing whether the contract is unprofitable.
- Annual improvements introduce minor amendments to IFRS 1 "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards", IFRS 9 "Financial Instruments", IAS 41 "Agriculture" and illustrative examples accompanying IFRS 16 "Leases".

All amendments are effective on January 1, 2022, early application is not allowed.

The management of the Company does not expect that the application of these amendments could have an impact on the Company's financial statements in future periods should such transactions occur.

5. Use of estimates judgments and assumptions

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities at the end of the reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the assets or liabilities affected in future periods.

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are discussed below. The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Company. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Current taxes

Georgian tax and customs legislation is subject to varying interpretations and changes occur frequently. Further, the interpretation of tax legislation by tax authorities as applied to the transactions and activity of the Company may not coincide with that of management.

As a result, tax authorities may challenge transactions and additional taxes, penalties and interest, may be assessed which can be significant. Georgian legislation, including tax legislation is not advanced enough to have detailed guidance on all legal and taxation aspects of the BOT Agreements. To reduce the Company's risk management has obtained advance tax ruling covering areas of ambiguity and has included relevant safeguards in the BOT Agreement.

As at 31 December 2021 management believes that its interpretation of the relevant legislation is appropriate and that it is probable that the Company's tax and customs positions will be sustained (Note 8).

Allowance for trade receivables

The Company assesses at each reporting date whether there is any objective evidence that a financial asset is impaired. The Company recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. If there is objective evidence that impairment loss has occurred, the carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of loss is recognised as current period expense.
Management estimated that ECL allowance of GEL 5,870 (2020: GEL 2,666) is the best estimate of possible allowance of trade receivable (Note 11).

Change in amortisation of airport operation right

In July 2017 the Company changed the amortisation method of the Airport operational right from straight line to Units of Production Method prospectively. The Airport operation right is amortised over the concession period reflecting the pattern with which the concession's future economic benefits are expected to be consumed by the Company based on the expected number of passengers and the utilisation of the airport. The variable factors in determining the estimated amortisation include projected total number of passengers for subsequent years to the end of concession period adjusted by growth rate based on current market and economic conditions. In 2021, the budget was revised considering the incurred and potential effect of the COVID-19 pandemic recovery. In 2021 revision of budget and thus units of production resulted in increase of annual depreciation expense by GEL 8,611 compared to 2020, however it was less by GEL 862 compared to 2021 budget.

Changes in the expected passenger volume and usage of the airport could impact future amortisation charges.

6. Revenue

	2021	2020
Aviation income	91,723	35,967
Ground handling income	45,108	20,593
Concession fee-duty free	10,495	2,645
Area allocation income	3,801	2,117
Income from car parking services	2,175	717
Concession fee-food and beverage spaces	1,663	504
Income from lounge services	2,063	650
Other revenue	2,812	1,636
Total revenue	**159,840**	**64,829**

Contract balances

	31 December 2021	31 December 2020
Trade receivables (Note 11)	24,260	18,301
Contract liabilities (Note 16)	(943)	(541)
Net contract balances	**23,317**	**17,760**

The increase in revenue during 2021 resulted in increase of trade receivables balance as at 31 December 2021 in comparison with 31 December 2020.

7. Operating expenses

	2021	2020
Management fee	4,763	4,590
Security fees	5,608	2,725
Payments to the UAG (Note 17)	2,325	2,410
Repair and maintenance expense	4,180	2,372
Impairment for trade receivables and other assets (Note 11)	3,204	2,251
Insurance	2,117	2,029
Utility costs	2,042	1,035
Consultancy fees	832	616
Flight services rendered	1,002	589
Cleaning expense	800	571
Technical service fees	939	569
Fuel and lubricants	544	320
Advertising expenses	65	289
Tax expense, other than income tax	354	260
Communication and stationary expenses	176	138
Other expenses	397	931
Total operating expenses	**29,348**	**21,695**

8. Income tax

The effective income tax rate differs from the statutory income tax rates. A reconciliation of the income tax expense based on statutory rates with actual is as follows:

	2021	2020
Dividends	**77,285**	**29,780**
Statutory tax rate	15/85	15/85
Theoretical income tax expense at the statutory rate	**13,639**	**5,255**
Effect of tax exempt income	(139)	(27)
Income tax expense	**13,500**	**5,228**

9. Property, plant and equipment

	Machinery and equipment	Vehicles	Furniture and fixtures	Construction and infra-structure	Total
Gross book value at 31 December 2019	**8,459**	**14,318**	**6,699**	**24,423**	**53,899**
Additions	3	44	159	512	**718**
Disposals	–	–	(9)	(235)	**(244)**
Gross book value at 31 December 2020	**8,462**	**14,362**	**6,849**	**24,700**	**54,373**
Additions	35	279	484	8,957	**9,755**
Disposals	(7)	(60)	(100)	(1)	**(168)**
Gross book value at 31 December 2021	**8,490**	**14,581**	**7,233**	**33,656**	**63,960**
Accumulated depreciation at 31 December 2019	**6,361**	**12,502**	**5,411**	**10,885**	**35,159**
Depreciation charge for the year	577	471	357	2,785	**4,190**
Disposals	–	–	–	(235)	**(235)**
Accumulated depreciation at 31 December 2020	**6,938**	**12,973**	**5,768**	**13,435**	**39,114**
Depreciation charge for the year	554	460	353	2,522	**3,889**
Disposals	(7)	(60)	(27)	(1)	**(95)**
Accumulated depreciation at 31 December 2021	**7,485**	**13,373**	**6,094**	**15,956**	**42,908**
Net book value as of 31 December 2020	**1,524**	**1,389**	**1,081**	**11,265**	**15,259**
Net book value as of 31 December 2021	**1,005**	**1,208**	**1,139**	**17,700**	**21,052**

10. Airport operation right

	Airport operation right
Cost at 31 December 2018, 2019, 2020 and 2021	**334,077**
Additions	–
Cost at 31 December 2021	**334,077**
Accumulated amortisation	
At 31 December 2018	**139,779**
Amortisation charge for the year	17,414
At 31 December 2019	**157,193**
Amortisation charge for the year	3,944
At 31 December 2020	**161,137**
Amortisation charge for the year	12,553
At 31 December 2021	**173,690**
Net book value at 31 December 2020	**172,940**
Net book value at 31 December 2021	**160,387**

The Build, Operate and Transfer Agreement for Tbilisi International Airport Terminal Building and the Related Infrastructure (the "BOT Agreement") was signed on 6 September 2005 between JSC Tbilisi International Airport and TAV URBAN Joint Venture. Based on the agreement, the Company that was incorporated one month after the BOT Agreement date, would design, engineer, finance, construct, test, commission and maintain the new terminal at Tbilisi International Airport and in return was granted the right to operate it for 10.5 years from the date of commencing operations at the new terminal. At the end of the contract, the new terminal in Tbilisi should be transferred back.

On 4 August 2006, JSC Tbilisi International Airport and the Company entered into an agreement to amend the BOT Agreement under which the parties agreed to extend the term of the BOT Agreement for an additional 9.5 years on the condition that, inter alia, the Company would perform works on Batumi International Airport with a minimum value of USD 28,500 thousands. Currently the Company is granted the right to operate Tbilisi international airport until 21 January 2027.

On 28 May 2015, another amendment was signed superseding the previous agreement between the United Airports of Georgia (the "UAG"), successor to JSC Tbilisi International Airport, and the Company. The Company committed to perform certain rehabilitation works related to the existing runway and build a new arrival terminal, in return for the permission to increase the passenger tariffs regulated by the UAG from 2017 by USD 2 and from 2023 by USD 1. The new amendment did not affect the duration of Tbilisi airport operation right.

	31 December 2021	31 December 2020
Current portion		
Trade receivables	19,932	17,884
Allowance for trade receivables	(771)	(2,234)
	19,161	15,650
Non-current portion		
Trade receivables	10,199	3,083
Allowance for trade receivables	(5,099)	(432)
	5,100	2,651
Total trade receivable	**24,261**	**18,301**

Rehabilitation works on the existing runway and development works related to construction of a new terminal building were completed before 2019. No additional works have been performed during 2021.

11. Trade receivables

Trade receivables, other than non-current, are non-interest bearing and were generally settled on 30-60 days terms prior to COVID-19 outbreak. However, after the COVID-19 outbreak in Georgia the overdue receivables balances started to build up.

As at 31 December, the ageing analysis of trade receivables is as follows:

2021	Total	Neither past due nor impaired	Not past due but impaired	Past due but not impaired	Past due and impaired	
				<60 days	60-180 days	>180 days
Estimated total gross carrying amount at default	30,131	16,309	3,417	1,380	1,656	7,369
Expected loss rate		0%	-63%	0%	-32%	-43%
Expected credit loss	(5,870)	-	(2,149)	-	(529)	(3,192)
Trade receivables, net	**24,261**	**16,309**	**1,268**	**1,380**	**1,127**	**4,177**

2020	Total	Neither past due nor impaired	Not past due but impaired	Past due but not impaired	Past due and impaired	
				<60 days	60-180 days	>180 days
Estimated total gross carrying amount at default	20,967	5,036	7,174	445	1,260	7,052
Expected loss rate		0%	18%	0%	13%	23%
Expected credit loss	(2,666)	–	(1,264)	–	(158)	(1,244)
Trade receivables, net	**18,301**	**5,036**	**5,910**	**445**	**1,102**	**5,808**

In 2020, following the COVID-19 outbreak, majority of airlines flying through Tbilisi airport ceased their operations due to flight restrictions imposed by international and local aviation authorities. After flights were cancelled airlines stopped paying outstanding debts to the company, however as of 31 December 2021, COVID-19 situation stabilized and most of the airlines already settled or are in the process of settlement of accumulated liabilities.

The Company's largest debtor as at 31 December 2021 and 2020 is a local airline company. As at 31 December 2021 current and non-current portion of trade receivables from this airline company amounted to GEL 1,524 thousand and GEL 10,199 thousand, respectively.
On December 2021, the debtor applied to the Ministry of Finance to initiate insolvency/rehabilitation process, considering the financial difficulties arising from covid impact. The rehabilitation plan is to be submitted to the court under the oversight of rehabilitation supervisor and will be approved by the creditors of the entity. The plan will stipulate the terms and timing of the repayment of indebtedness to the company.

	2021			2020		
	Gross carrying amount	ECL	Total trade receivables, net	Gross carrying amount	ECL	Total trade receivables, net
Not past due but impaired	4,941	(2,149)	**2,792**	7,174	(1,264)	**5,910**
60-120 days past due	848	(369)	**479**	897	(158)	**739**
>120 days past due	5,934	(2,581)	**3,353**	2,690	(474)	**2,216**
Total	**11,723**	**(5,099)**	**6,624**	**10,761**	**(1,896)**	**8,865**

The Company believes that the unimpaired amounts that are past due by less than 120 days are still collectible, based on historic payment behavior and extensive analysis of customer credit risk.

	Allowance for trade receivables
Allowance at 31 December 2019	**415**
Charge for the year (Note 7)	2,251
Allowance at 31 December 2020	**2,666**
Charge for the year (Note 7)	3,204
Allowance at 31 December 2021	**5,870**

12. Issued loans

	Interest rate	31 December 2021	31 December 2020
Non-current			
Issued loans	6.9%	4,744	9,836
		4,744	**9,836**

	Batumi Airport LLC
Balance at 1 January 2021	**9,836**
Disbursed during the year	9,385
Interest for the year	1,165
Principal received	(14,431)
Forex gain/(loss)	(1,211)
Balance at 31 December 2021	**4,744**

In 2020 the Company issued a credit line with the total limit of USD 7 million and maturity of 31 December 2025 to its related party, Batumi Airport LLC for the purpose of finalizing its ongoing expansion project in Alexander Kartveli Batumi International Airport. In 2020 and 2021 the Company in total has disbursed USD 5.8 million (GEL 19,221) to Batumi Airport.

13. Cash and cash equivalents

	31 December 2021	31 December 2020
Cash at banks	15,896	16,605
Cash on hand	15	15
Total cash and cash equivalents	**15,911**	**16,620**

As at 31 December 2021 cash at bank consists of current accounts placed in Georgian Lari and in foreign currencies in the amounts of GEL 2,742 and GEL 13,154 respectively (31 December 2020: GEL 315 and GEL 16,290, respectively).

Cash placed on current accounts generated GEL 926 of interest income in 2021 (2020: GEL 1,047).

14. Equity

As at 31 December 2021 and 2020 charter capital of the Company was established as GEL 64,824.

As at 31 December 2021 the Company had distributable retained earnings of GEL 149,471 (31 December 2020: GEL 151,263).

During 2021 the Company declared and paid out dividends in the amount of GEL 77,285 including respective taxes (2020: GEL 29,780).

15. Trade payables

	31 December 2021	31 December 2020
Deposits and guarantees received (a)	3,702	4,072
Payables for airport services (b)	6,436	7,255
Payables to the Parent (c)	82	2,429
Total trade payables	**10,220**	**13,756**

(a) Deposits and guarantees received represent security deposits placed by the customers of the Company upon starting operations at Tbilisi International Airport. These deposits are repayable back at the moment the customer decides to withdraw from Tbilisi International Airport or once the contract is terminated.

(b) As at 31 December 2021 payables for airport services includes GEL 4,351 of payable towards UAG (31 December 2020: GEL 5,884) for rent services and compensation for the taxes (Note 17).

(c) Payable towards the Parent is related to technical support and consultancy services provided by the Parent to the Company.

16. Other liabilities

	31 December 2021	31 December 2020
Advances received	943	541
Unused vacations reserve	1,250	476
Other taxes payables	562	189
Employee benefits payable	32	143
Other payables	56	38
Total other liabilities	**2,843**	**1,387**

17. Other long-term payables

Other long-term payables consist of liability towards UAG amounting to GEL 3,031 (31 December 2020: GEL 4,577). According to the BOT Agreement amendment signed on 24 June 2016, the Company can postpone repayment of part of payables for airport services originated in 2017-2021 years for 48 months from their origination. During 2018 the Company decided to utilize its right to postpone the payment for 48 months since origination of the liability and respectively classified part of the liability as non-current.

In 2021, the effect of unwinding the previously recognized discount of the long-term payables resulted in GEL 673 as other financial expenses. The Discount effect recognized in 2020 was GEL 1,346.

18. Commitments and contingencies

Guarantees given

As per requirements of the amended and restated BOT Agreement, the Company has provided operational performance bond in the amount of USD 2,000 thousands to the UAG. The bond is backed up by the guarantee received from Bank of Georgia. The bond expires on 21 January 2027. The UAG is entitled to make demand under the operational performance bond in case the Company fails to perform the construction and development works per amended and restated BOT Agreement. The works were completed before 2018, however, the performance bond will be closed upon its expiration on 21 January 2027.

Commitments on property tax toward the UAG

Georgian legislation is not well developed to accommodate concession arrangements. Legal title to the assets under the BOT Agreement belongs to the UAG, while the Company operates these assets under the BOT Agreement. To regulate the issue of property taxes the Company and the UAG entered into an agreement by which the Company compensates the UAG for property and land taxes paid. The legal form most suitable for such arrangement was variable lease agreement.

Best estimates of future payables under this agreement are as follows:

	2021	2020
Within one year	2,535	3,393
After one year but not more than five years	8,584	8,483
More than five years	125	1,532
	11,245	**13,408**

19. Related party transactions

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

The companies listed below represent entities under common control, except for the TAV Havalimanlari Holding, which is the directly controlling Parent of the Company.

Transactions and balances with related parties

2021	Sales to related parties	Purchases from related parties	Dividend	Net amount due from/ (owed to) related parties at 31 December 2021
ATU Georgia LLC (a)	10,590	–	–	1,416
Batumi Airport LLC	197	(11)	–	13
BTA Georgia LLC (b)	2,148	(1,238)	–	363
TAV Georgia Operations LLC (c)	2,063	(314)	–	1,368
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.(d)	–	(2,529)	–	(183)
TAV Bilisim Hizmetleri Georgia. (d)	20	(539)		(129)
TAV Havalimanlari Holding A.S. (e)	–	(4,869)	(58,737)	(82)
TAV Havalimanlari Holding A.S. (f)	1,879	–	–	-
HAVAS Georgia	7	(56)		8
Total	**16,904**	**(9,556)**	**(58,737)**	**2,774**

Additionally, in 2021 the Company has disbursed the loan to Batumi Airport LLC (GEL 9,385) within the credit line issued in 2020. As of 31 December 2021 the carrying amount of loans issued is GEL 4,744 (Note 12).

2020	Sales to related parties	Purchases from related parties	Dividend	Net amount due from/ (owed to) related parties at 31 December 2020
ATU Georgia LLC (a)	2,665	–	–	1,014
Batumi Airport LLC	57	–	–	34
BTA Georgia LLC (b)	504	(395)	–	516
TAV Georgia Operations LLC (c)	650	(145)	–	661
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.(d)	–	(1,800)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (e)	–	(4,590)	(22,633)	(2,429)
TAV Havalimanlari Holding A.S. (f)	698	–	–	698
HAVAS	–	(3)	–	–
Total	**4,574**	**(6,933)**	**(22,633)**	**494**

(a) ATU Georgia LLC operates the duty free store at Tbilisi International Airport and the Company generates revenue from commissions based on duty free sales.

(b) The Company has subcontracted with BTA Georgia LLC the operation of certain food and beverage stores in exchange for a commission based on sales.

(c) TAV Georgia Operation LLC provides various services for CIP (VIP) passengers. From the income thus received, it pays a fixed percentage to the Company.

(d) TAV Bilisim Hizmetleri and TAV Bilisim Hizmetleri Georgia provide Information Technology solutions, services and ongoing support to the Company.

(e) TAV Havalimanlari Holding is a directly controlling parent of the Company and provides technical support and consultancy services.

(f) In 2020 and 2021, the Company incurred certain expenses related to rotation of the top management. The Parent has committed to reimburse these costs.

(ii) Compensation of key management personnel

Following the top management rotation 3 of the 14 key management personnel left the Company to move elsewhere within the TAV holding group. Existing key management personnel of the Company are represented by 11 individuals and their annual compensation consisting of short-term employee benefits amounted to GEL 2,740 as salary and GEL 621 as bonuses (2020: GEL 2,683 and GEL 765, respectively for 11 key managers).

20. Financial instruments and risk management

The Company's principal financial liabilities comprise trade payable. The main purpose of these financial liabilities is to finance the Company's operations. The Company's principal financial assets include trade receivables and cash and cash equivalents.

The Company is exposed to credit risk, currency risk and liquidity risk. The Company is part of a large group and most of the financial risks are overseen and controlled at the group level. Most of financial liabilities of the Company are payable towards entities under common control. Financial risk management objective of the management of the Company is to safeguard day-to-day operations, raise sufficient cash from operations to finance operating and on-going capital expenditures and service obligations to third parties.

(i) Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Company is exposed to credit risk from its operating activities (primarily trade receivable) and from its financing activities, including accounts with banks.

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the macro economic factors. The Company has established a credit policy under which each new customer is analysed individually for creditworthiness before the Company's standard payment and delivery terms and conditions are offered. The Company's review includes external ratings, when available. More than 90% of the Company's customers have been transacting with the Company for over five years, and losses have occurred infrequently. COVID-19 pandemic significantly affected airport and airline industries. Due to restrictions on flights locally and worldwide airlines suffered considerable losses, leaving them short on cash. Although, critical period was temporary and airlines express readiness to settle the payables due after they start active operating. Management believes that there is no significant risk of loss to the Company beyond the provisions already recorded (Note 11).

Credit risk raised from financing activities is mainly controlled by placing cash with top rated Georgian banks with proven track record of continuing business relationship with the Company. None of the cash and cash equivalents are impaired or past due.

The maximum exposure to credit risk at the reporting date is:

	Carrying amount	
	2021	2020
Trade receivables (Note 11)	19,161	15,650
Cash and cash equivalents (Note 13)	15,896	16,605
Long-term portion of trade receivables	5,100	2,651
	40,157	**34,906**

(ii) Foreign currency risk

Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Company has exposure to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

The table below summarizes impact of the reasonably expected change in the GEL to USD exchange rate on the post-tax profit for the year ended, other factors held constant:

	Strengthening	Weakening
2021		
USD (10% movement)	(2,657)	2,657
2020		
USD (10% movement)	(3,023)	3,023

The Company manages currency risk by maintaining foreign currency cash balances. Currency risk is also mitigated as a significant portion of revenue transactions are in USD.

The Company has the following foreign-currency denominated financial assets and liabilities:

	USD-denominated	
	2021	2020
Cash and cash equivalents	13,086	16,284
Trade receivables	8,400	9,008
Other receivables and current assets	41	29
Loans issued	4,744	9,836
Long term portion of trade receivables	5,100	2,651
Trade payables	(3,839)	(7,412)
Other liabilities	(961)	(168)
Net position at 31 December	**26,571**	**30,228**

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

The Company receives cash flows on a daily basis from regular customers. This ensures that the Company has enough cash to meet its financial obligations.

The remaining undiscounted contractual maturities of liabilities are as follows:

Undiscounted Liabilities	2021	2020
Less than 3 months	4,760	5,812
3-12 months	5,433	8,125
After one year but not more than five years	4,302	5,923
More than five years	1	-
	14,496	**19,860**

(iv) Fair values

The estimates of fair value are intended to approximate the amount for which a financial instrument could be exchanged between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. Fair values of the Company's financial assets and liabilities approximate their carrying values due to their short-term nature. All of the financial assets and financial liabilities for which fair values are estimated are measured at level 3 of fair value hierarchy except of cash and cash equivalents which is measured at level 1.

(v) Capital management

The Company does not have capital management policy. The aim is to maintain sufficient positive equity to continue operations as a going concern.

21. Events after the reporting period

On 21 February 2022, the President of Russia signed the executive orders on the recognition of the Donetsk People's Republic and the Lugansk People's Republic. On 24 February 2022, a decision to carry out a special military operation in Ukraine was announced and Russia started invasion of Ukraine. Russian-Ukrainian conflict escalated and full-scale war between the countries started.

Subsequent to these events, the US, UK, EU and other countries announced an extension of sanctions on certain Russian officials, businessmen and companies. These developments may result in reduced access of the Russian businesses to international capital and export markets, weakening of the Russian Ruble, decline in capitals markets and other negative economic consequences.

It is not possible to reliably measure the impact of the conflict on the Company's operations, however, within general perspective, the company assumes that the number of seasonal/touristic passengers from Ukraine will be significantly below the expected figures of 2022 year. Ukraine passengers comprised ~10% of total traffic in 2021. January-March 2022 passenger figures however suggest that due to improving pandemic dynamics passenger figures are increasing over budget by more than 20%. Therefore, Company's assessment is that the conflict between Russia and Ukraine is not expected to have material adverse effect on company's operations and profitability.

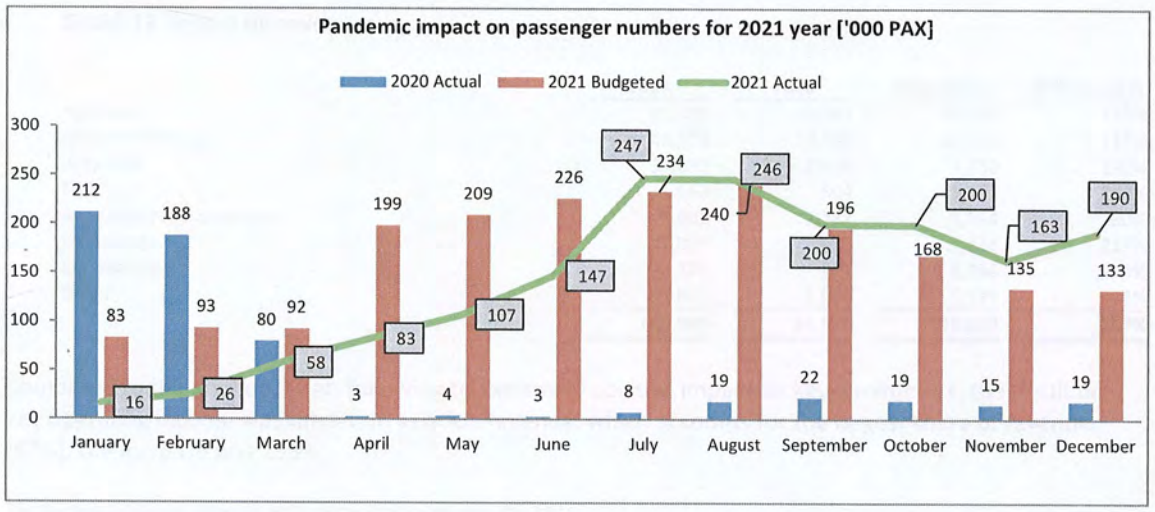
Introduction

Tav Urban Georgia is the member of the Group of TAV Airports Holding [member of Group ADP - Aéroport De Paris], which started operation in Georgia in 2005 [Registration number 206203491, Regulatory: Tbilisi tax inspection] and will operate till 2027, under the Agreement signed with the United Airports of Georgia. 2020-2021 years appeared to be the most complicated for the Company during its recent history. One of the sectors of global economy that was mostly affected by Covid-19 pandemic was civil aviation. However, the experience accumulated during recent years, financial sustainability and flexibility in the key management, resulted in the fact that, even under such severe pandemic impact, the company managed to recover 46% of net profit in 2021, compared to 2019 (pre-pandemic year) and showed boost growth compared to 2020 year, which is 337% increase.
Despite the fact that, 2021 was still affected by pandemic crisis, the company as well as in 2020, did not dismiss any employee and strictly followed to all safety standards and cost reduction policies introduced in pandemic period to ensure readiness for timely and effective recovery related to stabilization of pandemic processes. It is worth to mention that in 2021 the prominent airport and aviation rating agency- Skytrax, awarded Tbilisi International Airport with 5 stars in the COVID-19 safety rating.

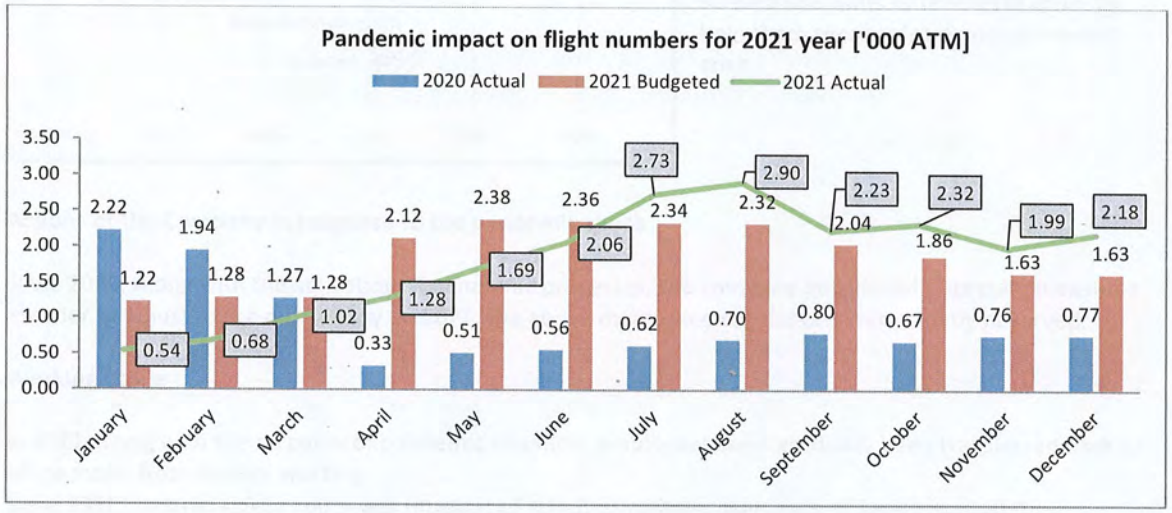


Covid-19: Impact on basic parameters

Since March 2021, figures of the air transportation started recovering, that speaks of the fact that notwithstanding the pandemic, the customers adjusted to the safety and health requirements and gradually returned to the usual forms and behavioral patterns of life and travel.
Of course, pandemic environment is still characterized with the high risks and unpredictability, however under the conditions of moderate pandemic level, customers are reverting to traditional ways of traveling, both for business and tourism purposes.
Find below graphical comparison of actual passenger flow and frequency of flights in 2021, in relation to the actual figures of previous year and those budgeted for 2021.



In 2021, mitigation of the pandemic situation, resulted in increase of passenger numbers about 3 times compared to the previous year. It is also noteworthy that from the second half of the year, the numbers grows significantly and exceeds even the budgeted figures. The annual decrease in budget is 16%, which is largely due to the results of the first quarter, when the pandemic maintained high severity in terms of spread and regulations imposed.
As regards to flight numbers, this parameter is also correlative to passenger figures, however, the annual decrease in budget is much less [4%] which is mainly due to increase of cargo flights. Below is presented the graph comparison analysis of flight frequency.

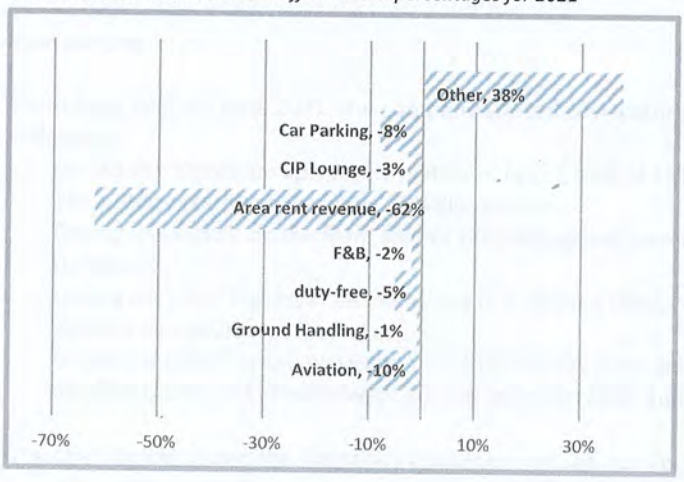


Covid-19 impact on revenues

	2021	2020	Difference	Difference %
Aviation	91,723	35,967	55,756	155%
Ground-Handling	45,108	20,593	24,515	119%
duty-free	10,495	2,645	7,850	297%
F&B	1,663	504	1,159	230%
Area allocation revenues	3,801	2,117	1,684	80%
CIP Lounge	2,063	650	1,413	217%
Car-Parking	2,175	717	1,458	203%
Other	2,811	1,636	1,175	72%
	159,839	**64,829**	**95,010**	**147%**

Compared to the previous year, following to extremely positive impact on key parameters, the result on key operating income was similar. In aviation revenue, which accounts for the largest share of revenue [57%], the increase was 155%.

The Budget VS Actual revenue differences in percentages for 2021



The actual numbers of 2021 are 10% less than budgeted figures, due to the fact, that at the beginning of the year, the impact of Covid-19 was still considerable. Various variants of virus were spread several times during the year, which prevented to achieve the forecasted flow of passengers. The biggest decrease is in area allocation revenue, the reason is, offered discounts to tenants in order to help them recover from post-pandemic crisis.

Actions of the Company in response to the pandemic shock

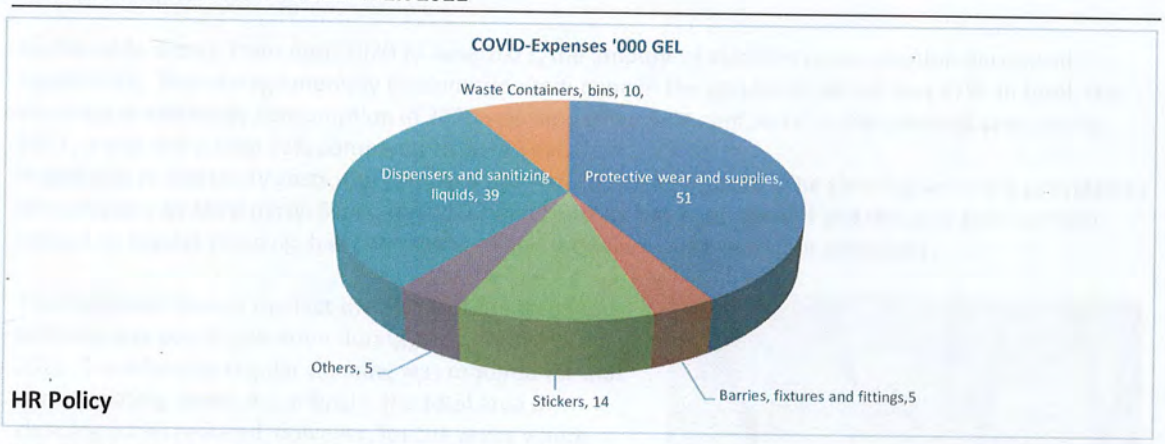
Since 2020, Along with the activation of pandemic processes, the company introduced necessary measures in order to adjust to the new reality. In 2021, the above mentioned regulations were strictly observed.

Working Mode

In 2021, along with the recovery of pandemic situation, employees were gradually been transferred back to office mode from remote working.
Since 2020, internal safety policy was introduced which providing observance of health and safety requirements: determination of the amount of persons indoors; mandatory thermal screening etc. The above mentioned regulations were strictly observed during the 2021 too.

Health and Safety

In 2021, the Company had to undertake actions in order to maintain the standard of safety and health requirements that resulted in specific expenses in relation to the pandemic. Below chart is presented that highlights the composition of the mentioned expenses.



HR Policy

Despite the significantly shortened operation scales, and still difficult COVID situation, considering turbulent social circumstances, the Company did not dismiss any employee in 2021 (as well as in 2020) and carried on compensating them during the entire year.

Cost-cutting

From April 2020 till June 2021, the company started cost-cutting related to electricity, which included the following:

- During the nights, on apron side platform, only 2 [out of 12] outdoor lightings were turned on
- The outdoor terminal was only 10% illuminated.
- During the nights, on the front side of car-parking and terminal, only 20-25 poles [out of 129] were turned on.
- During the night flights, in terminal, out of 7 lighting rows, only that one immediately above the open/active gates was turned on.
- On arrival side of apron platform, only those zones were illuminated zones where flight was scheduled.
- In Offices, only 1/3 of bulbs were turned on in corridors and common used spaces.

The chart below shows the Electricity usage comparison between 2019, 2020 and 2021.

	2019 Consumption Kw/H	2020 Consumption Kw/H	2021 Consumption Kw/H
January	830,462	824,864	444,758
February	692,231	759,540	401,703
March	584,049	576,893	459,541
April	750,943	203,699	443,331
May	826,430	163,820	588,427
June	933,884	282,058	790,005
July	1,106,580	439,249	954,713
August	1,025,573	533,987	1,007,402
September	856,904	520,824	757,503
October	765,085	341,400	502,892
November	685,255	398,046	674,016
December	827,002	460,784	761,733
Total	**9,884,398**	**5,505,164**	**7,786,024**

As the table shows, from April 2020 to June 2021, the amount of electricity consumption decreased significantly. The average monthly consumption reduction in the pandemic period was 47%. In total, the decrease in electricity consumption in 2020 was more than 44% compared to the previous year, and in 2021, it was more than 21% compared to 2019 year.
In addition to electricity costs, the company has reduced cleaning costs. The cleaning service is provided to the company by third party. Since April 2020, the contract has been revised and the area that has been subject to regular cleaning, has been reduced and this was maintained until June 2021.

This happened due to the fact that most of the terminal territory was out of operation during April 2020 - June 2021. Therefore no regular cleaning was required for that non-operating zones. Accordingly, the total area of cleaning zones reduced, however, for the areas where cleaning continued, the intensity increased and added the treatment with sanitary liquids to ensure that sanitary and health safety norms were adhered to as much as possible.



For passenger and office zones, mandatory cleaning with sanitary liquids was introduced, which was performed several times in a day.

In addition to cleaning, the company has also reduced the certain types of consulting costs.
One of such costs were passenger quality control service provided to TAV Georgia by Canadian company that monitors key parameters of passenger service quality. As the flow of passengers dropped significantly, the significance of this type of service decreased and the company temporarily suspended it, which resulted in saving at amount 60K GEL during 2020 and 2021 years.

The Below chart represents saving related to cleaning services

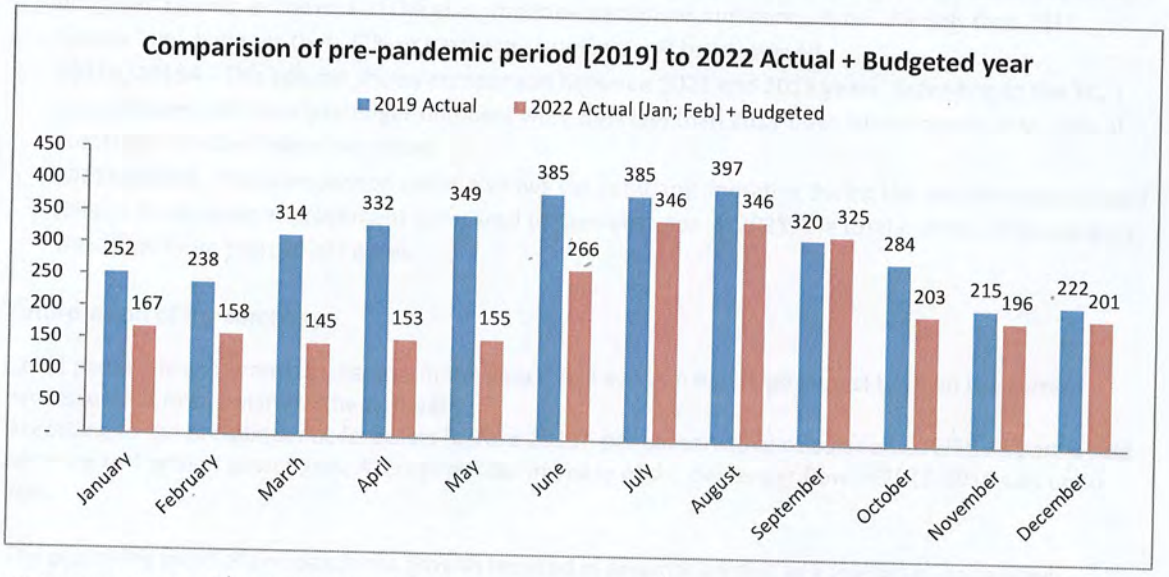
Period	Cleaning service fee (Pandemic period)	Cleaning service fee (pre-pandemic)	Saving
April	22,000	81,000	(59,000)
May	22,000	81,000	(59,000)
June	22,000	81,000	(59,000)
July	22,000	81,000	(59,000)
August	27,600	81,000	(53,400)
September	28,500	81,000	(52,500)
October	27,600	81,000	(53,400)
November	31,900	81,000	(49,100)
December	31,900	81,000	(49,100)
Total Saving 2020			**(493,500)**
January	31,900	81,000	(49,100)
February	38,900	81,000	(42,100)
March	45,400	81,000	(35,600)
April	45,400	81,000	(35,600)
May	52,900	81,000	(28,100)
Total Saving 2021			**(190,500)**
Total Saving			**(684,000)**

2022 – Post Pandemic Period

In 2022, after the recovery from COVID-19 Omicron variant, the situation stabilized and the regulations related to Covid-19 were eased, which enabled the operations to gradually get back to pre-pandemic mode. In particular:

- Requirement of requesting the Green Passport for admission has been canceled.
- Requirement to run a thermal screening and having disinfection mats has been canceled.
- Conferences, seminars and trainings were permitted without restrictions from March 15, 2022.

The Cancellation of above mentioned and other regulations resulted in positive signs for 2022, which was justified after received actual Jan-Feb 2022 passenger figures.
Comparison of actual January-February 2022 numbers with the same period of 2019 shows that 66% of passengers are recovered and by the end of the year, the company hopes that this percentage will increase to 72.



Management considers that 2022 will be a transitional year for operating scale to return on its pre-pandemic levels. 2023 is likely to be, the year, when both PAX and ATM figures will return to pre-pandemic levels both for the aviation industry and for the company. This estimation is based on the assumption, where COVID-19 situation will stabilize gradually starting from the second part of 2022 according.
Find below comparative analysis of the passenger flow from 2019 till 2022, where data of 2019, 2020 and 2021 are actuals, while 2022 is - forecasted. The presented table represents the recovery dynamics of the operating activities of the Company.

Comparison analysis of passenger flow

Period	*Actual* 2019A	*Actual* 2020A	*Actual* 2021A	*Actual [Jan ; Feb] + Budgeted* 2022F	2022F/2019A	2021A/2019A	2021A /2020 A
Domestic	**22,871**	**3,556**	**6,894**	**9,175**	-60%	-70%	94%
Departure	10,146	1,763	3,504	4,162	-59%	-65%	99%
Arrival	12,725	1,793	3,390	5,013	-61%	-73%	89%
Transit	-	-	-	-	-	-	-
International	**3,669,292**	**586,534**	**1,676,634**	**2,652,843**	-28%	-54%	186%
Departure	1,824,958	307,938	818,907	1,328,751	-27%	-55%	166%
Arrival	1,837,722	277,658	849,461	1,320,360	-28%	-54%	206%
Transit	6,612	938	8,266	3,732	-44%	25%	781%
Total	**3,692,163**	**590,090**	**1,683,528**	**2,662,018**	-28%	-54%	185%

- **2022F/2019A** – This column shows comparison between 2022 and 2019 years. According to the 2022 budgeted figures, at the end of the year, the total passenger numbers will be 28% less than 2019 figures. Which means that, 72% of passenger numbers will be recovered.
- **2021A/2019A** - This column shows comparison between 2021 and 2019 years. According to the 2021 actual figures, the total passenger numbers were 54% less than 2019 flow. Which means that, 46% of passenger numbers were recovered.
- **2021A/2020A** - This comparison column shows the company operatins during the pandemic period and reflects its dynamic improvement compared to previous year. In 2021, the total number of passengers was 185% more than 2020 figures.

Future vision of the company

Covid pandemic and dramatic changes in the global civil aviation had huge impact both on the current processes and future plans of the Company.
According to the pre-pandemic forecasts [before 2020], per conservative calculations, Tbilisi Airport would serve up to 4 million passengers. Average annual increase of the passenger flow in 2015-2019 was up to 20%.

The promising trend of pre-pandemic growth resulted in assumption that in a few years, an existing terminal would not suffice to provide the comfortable service to passengers. Therefore, prior to the outbreak of the pandemic, the company was considering the possibility that a new terminal would be necessary in foreseeable future.

However, the pandemic shock, have put our long-term perspectives under question and nowadays, the company's main objective is related to getting back to pre-pandemic levels as soon as possible. Both the company's business planning specialists and industry experts predict that at the end of 2023 year, operating scale will return to its pre-pandemic levels.

During 2020-2021 years, the full focus was on raising quality and health and safety standards to the maximum level. The Company believes that, in post-pandemic reality, the main component of competition in the civil aviation, besides the flexible and comfortable service, will be safety of health.

Risks and Challenges

Financial Risks

As referred in the Note 20 of the Financial Statement, the Company may be exposed to the credit, currency and liquidity risks. As TAV Georgia is the member of a large international group, most of the risks are controlled at the Group level. During last 6 years the Company has been operating completely with its own financial resource, without external credit resource. The purpose of the risk management of the Company is provision of daily operation for the purpose of generation of the sufficient amount of financial resources, in order to serve current capital expenses and operating liabilities. At the end of 2021, current assets exceed current liabilities by more than 3 times, and the ratio of cash to current liabilities is 1.2 which represents the company's exceptionally strong liquidity level.

Credit Risk

Credit policy of the Company allows evaluation of the clients with the individual and general parameters. Most of the clients have long-term partnership history, and there is the format of deposit and advance payment developed with the new clients. The impact of the pandemic during 2020-2021 years, extended the receivables collection period, however, along the gradual recovery and stabilizing of covid-19 impact, collection periods are improving.
The Company performs permanent monitoring of the exposure to the credit risk, as presented in the first paragraph of the Note 20 of the Financial Statements.

Foreign currency risk

Tbilisi Airport ensures foreign currency risk by holding sufficient amount of foreign currency at the banking institutions of high credit rating. Significant majority of revenue contracts are in US Dollars. Permanent monitoring of the foreign currency risk is performed through sensitivity analysis.

Non-financial risks

Except financial risks, the Company monitors non-financial risks. Maintaining such risks and their probable outcomes on the low level is the ground to the risks management policy of the Company.

Business Risks

According to the renewed BOT agreement, the company has operation rights until 2027 year. TAV Georgia fully satisfies the obligations and requirements presented under this Agreement. The company is committed to continue investing and maintaining the standards of a comfortable and trustworthy airport operator.

Competition

Tbilisi International Airport is the leader of Georgian aviation operations, despite rapid development of the aviation market during recent years.
By quality and service level, the Company believes that local competition is not a material challenge. Despite increasing popularity of Kutaisi Airport for low-budget passengers, the Company is reliable and strong player on the own market segment where customers value comfort and quality of service.

Reputational risks

Reputation and goodwill are strategic assets of the Company. There are risks that any incorrect action or negligence, as well as violation of standards, may cause serious reputational threat. Hence the Company provides permanent monitoring and evaluation of the reputational risks, in order to mitigate the probability of their occurrence and possible outcomes. Quality Management function monitors all such risks and has respective standards in place to ensure risk minimization.

Quality Management

Quality management is the key part of governance to the key management of Tbilisi International Airport. Observance, monitoring and improvement of quality standards are priorities of TAV Group.
ISO Standards and IATA quality management activities are regularly carried out through internal audit (at the Company and Group level). Moreover, the Company has the obligation to perform quality management process under the specifically prescribed criteria complying to ISO Standards and IATA requirements. They are:

Quality parameters	Department	Inspection frequency	
		Itself	External cons.
Parking	Terminal Operation	Monthly	Quarterly
Registration	Passenger Handling	Monthly	Quarterly
Safety control	Terminal Operation	Monthly	Quarterly
Luggage disposal - international.	Ramp Handling	Monthly	Quarterly
Boarding bridges	Technical Department	Monthly	Quarterly
Information monitors	IT Department	Monthly	Quarterly
Escalators, elevators	Technical Department	Monthly	Quarterly
Automated service	Technical Department	Monthly	Quarterly
Luggage carts	Terminal Operation	Monthly	Quarterly
Service of passengers with disabilities	Passenger Handling	Monthly	Quarterly
Service of the passengers with special needs	Passenger Handling	Monthly	Quarterly
Information/complaints desk	Terminal Operation	Monthly	Quarterly
Transit passengers	Passenger Handling	Monthly	Quarterly
Terminal status	Technical Department	Monthly	Quarterly
Complaints management	QMS	Monthly	Quarterly

- Key management of the Company determined main points of quality policy:
- Searching for significant improvements in services and ongoing processes;
- Close cooperation with the consumers for achieving the highest quality standard;
- Continuous growth of service efficiency subject to the modern requirements;
- Delivering trainings to the staff in the field of quality management.

Health and safety

Observance of health and safety requirements is a priority issue for TAV Georgia. Within the organization, multi-practice activities are carried out for monitoring health and safety procedures, which create better working environment and prevents possible risks or conditions, which might pose a threat to the health of the employees and passengers.



Spread of covid pandemic required better focus on the correct, timely and flexible introduction of the referred policies. Civil aviation and international regulatory agencies, as well as National Center for Disease Control, all corresponding health and safety standards were introduced in timely manner and they are being improved and monitored for compliance with the new requirements.

All procedures of health and safety provision related to the working process were performed accurately, in order to protect the passengers, guests and staff of the airport from accidents or mistakes.

Main purpose is safe, productive and qualified performance of work.
The Company has mandatory program performed in practice and the manual focused on safety management system based on ICAO standards and the Company is in full compliance with it.

Legislative framework

The Company introduces initiatives in line with the health and safety provision and local and international civil aviation charter. In case of absence or inefficiency of the aforesaid, corresponding procedures for the sector or international practice are introduced in regular form, through trainings, learning, adding new staff members in corresponding lines etc.

Functions and responsibilities

Health and safety policy, concluded by the health and safety officers and approved by the administration, is reviewed, updated and regulated by the health and safety officers. The personnel are obliged to achieve the objectives set in the policy. Each department is obliged to take individual measures and introduce required activities.
International health and safety standards are monitored on permanent basis to keep the company in line with the new standards and requirements.

Envirionmental protection

TAV Georgia is committed to do business by observance of ethical and social norms, i.e., thereby protecting environment. Environmental protection policy is based on the four main aspects:
Adherence to law - We are committed to observe all applicable local, state or international standards, any requirement considered by us to be in line with the ecology aspects related to our activities and services. We introduce and implement the programs and procedures confirming our obedience to such laws and standards. Herewith, we maintain the same requirements and standards with all our business partners and counteragents, we have business relationship with.

Prevention - the standard of the Company is to take the measures for prevention of environmental pollution until the threat becomes real. We do our best to mitigate negative impact on the environment by setting corresponding reasons and objectives improving indicators of environmental impact. We foresee environmental factors while planning, procurements or decision-making.

Information - we introduce environmental policy to the staff, counteragents and suppliers, to assure them in our care for the environment. Every employee is delivered corresponding training in order to have them updated about the responsibilities imposed by us in regard to the environmental protection.

Permanent improvement - We evaluate and permanently improve efficiency of our environment management system through periodical audits and inspection of the management system, as well as achievement of the set environmental goals. Environment management policy is reviewed annually and becomes accessible to the public. The Head Office provides permanent updating of the referred policies and introduction of innovations.

შპს „ტავ ურბან ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობის ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შპს „ტავ ურბან ჯორჯია“
შინაარსი

	გვერდი
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-5
ფინანსური ანგარიშგება	
მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება	5
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება	6
კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება	7
ფულადი ნაკადების ანგარიშგება	8
ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები	9-34
1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ	9
2. მომზადების საფუძველი	9
3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	9
4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში	18
5. მოსაზრებების, შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება	22
6. შემოსავალი	24
7. საოპერაციო ხარჯები	24
8. მოგების გადასახადი	24
9. ძირითადი საშუალებები	25
10. აეროპორტის ოპერირების უფლება	26
11. სავაჭრო მოთხოვნები	27
12. გაცემული სესხები	28
13. ფული და ფულის ეკვივალენტები	29
14. კაპიტალი	29
15. სავაჭრო გადასახდელები	29
16. სხვა ვალდებულებები	30
17. სხვა გრძელვადიანი გადასახდელები	30
18. პირობითი ვალდებულებები	30
19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან	31
20. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა	32
21. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ	34
მმართველობის რეპორტი	**35-44**

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „ტავ ურბან ჯორჯიას“ (კომპანია) ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობას და კაპიტალის ცვლილებებს ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (“ფასს”).

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის სწორად არჩევასა და მის შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, სააღრიცხვო პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარ და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე; და
- კომპანიის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- მმართველობის ანგარიშში ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის განმარტებაზე;
- ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე.

ხელმძღვანელობა ასევე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც სრულყოფილად წარმოადგენს და განმარტავს კომპანიის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს გონივრული სიზუსტით წარმოაჩენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას და შესაბამისობას ფასს-თან;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცდა ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 17 მაისს:

ხელმძღვანელობის სახელით

თეა ზაქარაძე **გენერალური მენეჯერი**	**მურათ ჯევჰერი** **გენერალური მენეჯერის მოადგილე ფინანსებსა და ადმინისტრირებაში**
17 მაისი, 2022 წ.	17 მაისი, 2022 წ.

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ტავ ურბან ჯორჯიას“ მფლობელებსა და მენეჯმენტს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ტავ ურბან ჯორჯიას“ (შემდგომში კომპანია) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება-ზარალისა და სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებასა და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

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

სხვა ინფორმაცია

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშს, რომელიც მომზადებულია „აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშს.

ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს სხვა ინფორმაციის გაცნობას და ამ პროცესში იმის დადგენას, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში მოპოვებულ ინფორმაციასთან არსებითად შეუსაბამო, ან სხვაგვარად არსებითად მცდარი. თუ ჩვენ მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ ამ სხვა ინფორმაციაში არსებითი შეუსაბამობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ.

ჩვენ არაფერი გვაქვს განსაცხადებელი ამ პასუხისმგებლობებზე დაყრდნობით.

მმართველობის ანგარიშსა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა ვალდებულებები

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

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

კომპანიის მართვასა და ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები ვალდებულნი არიან, ზედამხედველობა გაუწიონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმუნება, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმუნება მაღალი ხარისხის რწმუნებას 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 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 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 ვერ შემჩნევის 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 კომპანიის 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 პრინციპის 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 კომპანიის 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 კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამის ტრანსაქციებსა და მოვლენებს 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.

ანგარიში სხვა იურიდიული და მარეგულირებელი მოთხოვნების შესახებ

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის (კანონი) მოთხოვნის შესაბამისად, და იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობის უზრუნველყოფაზე, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის გასარკვევად, თუ რამდენად არის მმართველობის ანგარიში მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და შეიცავს თუ არა ამავე კანონით განსაზღვრულ ინფორმაციას.

ჩვენ შევარჩიეთ და შევასრულეთ პროცედურები ჩვენი შეფასების საფუძველზე, მათ შორის, თუმცა არა მხოლოდ, გამოკითხვებით, დოკუმენტაციის ანალიზითა და მიმოხილვით, კომპანიის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და მოხსენებული ინფორმაციის შედარებით ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან, აგრეთვე გადაანგარიშებებით, შედარებებითა და რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის შედარების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
- მმართველობის ანგარიშში მოყვანილი ინფორმაცია თანმიმდევრულია, ყველა მატერიალური თვალსაზრისით, 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში.

სრბუჰი ჰაკობიანი
შპს „დელოიტი და ტუშის“ სახელით

2022 წლის 17 მაისი
თბილისი, საქართველო

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	2021	2020
შემოსავალი	6	159,840	64,829
საოპერაციო ხარჯები	7	(29,348)	(21,695)
მომუშავეთა გასამრჯელოს ხარჯი		(22,343)	(18,250)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(16,659)	(8,242)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება		**91,490**	**16,642**
საპროცენტო შემოსავალი		2,091	1,088
საბანკო მომსახურების ხარჯები და საკომისიოები		(81)	(64)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული (ზარალი)/მოგება, წმინდა		(3,839)	3,338
სხვა ფინანსური (ხარჯები)/შემოსავალი	17	(673)	1,346
არასაოპერაციო შემოსავალი		305	148
არასაოპერაციო ხარჯები		(300)	-
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		**88,993**	**22,498**
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(13,500)	(5,228)
წლის მოგება		**75,493**	**17,270**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		**75,493**	**17,270**

ფინანსური ანგარიშგება გამოსაშვებად დამტკიცდა და კომპანიის მენეჯმენტის სახელით ხელი მოეწერა 2022 წლის 17 მაისს შპს:

ხელმძღვანელობის სახელით

თეა ზაქარაძე	მურათ ჯეჯელავა
გენერალური მენეჯერი	გენერალური მენეჯერის მოადგილე ფინანსებსა და ადმინისტრირებაში
17 მაისი, 2022 წ.	17 მაისი, 2022 წ.

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები არის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილი.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2021	31 დეკემბერი, 2020
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	21,052	15,259
აეროპორტის მართვის უფლება	10	160,387	172,940
სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გრძელვადიანი ნაწილი	11	5,100	2,651
გაცემული სესხები	12	4,744	9,836
არამატერიალური აქტივები		227	56
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**191,510**	**200,742**
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები		2,745	1,970
სავაჭრო დებიტორული დავალიანები	11	19,161	15,650
სხვა აქტივები		7	219
გადახდილი ავანსები		1,055	606
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	15,911	16,620
სულ მიმდინარე აქტივები		**38,879**	**35,065**
სულ აქტივები		**230,389**	**235,807**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	64,824	64,824
გაუნაწილებელი მოგება	14	149,471	151,263
სულ კაპიტალი		**214,295**	**216,087**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სხვა გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანები	17	3,031	4,577
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**3,031**	**4,577**
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანები	15	10,220	13,756
სხვა ვალდებულებები	16	2,843	1,387
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**13,063**	**15,143**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**230,389**	**235,807**

ხელმძღვანელობის სახელით

თეა ზაქარაძე
გენერალური მენეჯერი

17 მაისი, 2022 წ.

მურათ ჯეჯელი
გენერალური მენეჯერის მოადგილე
ფინანსებსა და ადმინისტრირებაში

17 მაისი, 2022 წ.

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები არის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილი.

კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	64,824	163,773	228,597
წლის სრული შემოსავალი	–	17,270	17,270
დივიდენდები (შენიშვნა 14)	–	(29,780)	(29,780)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	64,824	151,263	216,087
წლის სრული შემოსავალი	–	75,493	75,493
დივიდენდები (შენიშვნა 14)	–	(77,285)	(77,285)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	64,824	149,471	214,295

ხელმძღვანელობის სახელით

თეა ზაქარაძე
გენერალური მენეჯერი

17 მაისი, 2022 წ.

მურათ ჯეჯერი
გენერალური მენეჯერის მოადგილე
ფინანსებსა და ადმინისტრირებაში

17 მაისი, 2022 წ.

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები არის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილი.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		**88,993**	**22,498**
არაფულადი კორექტირება დასაბეგრი მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით			
ცვეთა და ამორტიზაცია		16,659	8,242
სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებზე რეზერვის დარიხვა	11	3,204	2,251
სხვა (მოგება)/ზარალი		7	-
საკურსო სხვაობით მიღებული (მოგება)/ზარალი, წმინდა		3,839	(2,631)
სხვა ფინანსური ხარჯი/(შემოსავალი)		673	(1,346)
საპროცენტო შემოსავალი		(2,091)	(1,088)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე		**111,284**	**27,926**
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები			
კლება/(ზრდა) სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(775)	232
კლება/(ზრდა) სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებში		(10,292)	4,891
კლება/(ზრდა) გადახდილ ავანსებსა და სხვა აქტივებში		(285)	2,885
(კლება)/ზრდა სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებებში		(3,371)	4,171
ზრდა/(კლება) სხვა ვალდებულებებში		1,474	(1,902)
კლება გრძელვადიან კრედიტორულ დავალიანებებში		(2,219)	(2,223)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ნაღდი ფული		**95,816**	**35,980**
გადახდილი მოგების გადასახადი		(13,454)	(5,228)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**82,362**	**30,752**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
მიღებული პროცენტი		926	1,082
ძირითადი საშუალებების შეძენა	9	(9,604)	(718)
ამონაგები ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან		66	-
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(404)	(49)
გაცემული სესხი	12	(9,385)	(9,836)
გაცემულ სესხზე მიღებული გადახდები		14,431	-
საინვესტიციო საქმიანობიდან (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(3,970)**	**(9,521)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
გადახდილი დივიდენდები	14	(77,285)	(29,780)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(77,285)**	**(29,780)**
წმინდა საკურსო სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(1,816)	2,631
წლის ფულისა და ფულის ეკვივალენტების კლება, წმინდა		**(709)**	**(5,918)**
ფულისა და ფულის ეკვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით	13	16,620	22,538
ფულისა და ფულის ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	13	**15,911**	**16,620**

ხელმძღვანელობის სახელით

თეა ზაქარაძე
გენერალური მენეჯერი
17 მაისი, 2022 წ.

მურათ ჯეჯერი
გენერალური მენეჯერის მოადგილე
ფინანსებსა და ადმინისტრირებაში
17 მაისი, 2022 წ.

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები არის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილი.

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „ტავ ურბან ჯორჯია“ (კომპანია) დაფუძნდა 2005 წლის 6 ოქტომბერს თბილისის აეროპორტის რეკონსტრუქციისა და ექსპლუატაციის მიზნით, მშენებლობა-ექსპლუატაცია-გადაცემის ხელშეკრულების („კონცესიის ხელშეკრულება“) საფუძველზე. კომპანია საქმიანობს საქართველოში, ქალაქ თბილისში, სადაც მისი რეგისტრირებული მისამართია თბილისის საერთაშორისო აეროპორტი, თბილისი, 0158, საქართველო.

ამჟამად კომპანია ეწევა თბილისის აეროპორტის ოპერირებას თავდაპირველად 2005 წლის 6 სექტემბერს სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტსა“ და ერთობლივ საწარმო „ტავ ურბანს“ შორის ხელმოწერილი მშენებლობა-ექსპლუატაცია-გადაცემის ხელშეკრულების („კონცესიის ხელშეკრულება“) საფუძველზე, რომელიც ჩანაცვლდა მოგვიანებით ხელმოწერილი შესწორებებით (შენიშვნა 10).

თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში კომპანია ახორციელებს კონცესიის ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ შემდეგი სახის ოპერაციებს: ტერმინალის სერვისები, სახმელეთო მომსახურება, ავტოსადგომის, თვითმფრინავების და თვითმფრინავამდე მგზავრების ტრანსპორტირების მომსახურება, კონცესიის შემოსავალი, ფართის განაწილება და ა.შ.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ერიცხებოდა 729 დასაქმებული პირი (31 დეკემბერი 2020: 744 დასაქმებული პირი).

კომპანიის მფლობელობის სტრუქტურა 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის ასეთია:

	2021	2020
“TAV Havalimanlari Holding A.S.“	80.0%	80.0%
“Aeroser International Holding (U.K.) Limited“	19.9%	19.9%
ნოდარ კურტანიძე	0.1%	0.1%
სულ	**100.0%**	**100.0%**

კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის “Aéroports de Paris“.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება მფლობელების მხრიდან ჯერ არ მომხდარა. აქციონერებს აქვთ იმის უფლებამოსილება, რომ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესწორება შეიტანონ მისი გამოქვეყნების შემდეგ.

2. მომზადების საფუძველი

კომპანიის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში. ყველა თანხა, თუ სხვაგვარად არაა მითითებული, დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე.

3. საღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარედ და გრძელვადიანად

კომპანია აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს მათი მიმდინარედ ან გრძელვადიანად კლასიფიკაციის საფუძველზე. აქტივი მოკლევადიანია, როდესაც:

- მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან გადაწყვეტილია მისი გაყიდვა ან მოხმარება ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;

- ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- მოსალოდნელია მისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ან
- აქტივი წარმოადგენს ფულს ან ფულის ეკვივალენტს, თუ არ არის შეზღუდული მისი გადაცვლა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ.

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მიმდინარეა, როდესაც:

- მოსალოდნელია მისი დაფარვა ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- დასაფარია ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ ვალდებულების დაფარვის მინიმუმ თორმეტი თვით გადავადების უპირობო უფლება არ არსებობს.

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას კომპანია გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

უცხოური ვალუტები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარიგებები თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების აღიარების თარიღისათვის დადგენილი ლარის გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ლარის მიმდინარე გაცვლითი კურსის შესაბამისად. ფულადი მუხლების ანგარიშსწორების ან კონვერტაციის ოპერაციების შედეგად წარმომდგარი სხვაობები ასახულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

იმ არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

შემოსავალი და სხვა შემოსავალი

(i) ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

შემოსავლების ასახვა ხორციელდება იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანიაში ეკონომიკური სარგებელის შემოდინების ალბათობა მაღალია. ამასთან, შესაძლებელია შემოსავლების სარწმუნოდ შეფასება მიუხედავად იმისა, თუ როდის ხდება ფულადი სახსრების მიღება. შემოსავლების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით, გადახდის ხელშეკრულებით განსაზღვრული ვადების გათვალისწინებით და გადასახადებისა და მოსაკრებლების გამოკლებით. კომპანია შემოსავლებთან დაკავშირებულ შეთანხმებებს სპეციალურ კრიტერიუმებს ადარებს, რათა განსაზღვროს ამ შეთანხმებებში იგი პრინციპალად გამოდის თუ პრინციპალის აგენტ მხარედ. კომპანიამ დაასკვნა, რომ შემოსავლებთან დაკავშირებულ თავის ყველა შეთანხმებაში იგი პრინციპალად გამოდის. შემოსავლების აღიარებამდე უნდა დაკმაყოფილდეს ქვემოთ აღწერილი აღიარების სპეციალური კრიტერიუმები.

შემოსავლების ტიპების უმრავლესობის აღიარება ხდება კლიენტებისთვის მიწოდებისთანავე. კომპანიას ძირითადად შემოსავლის შემდეგი ტიპები აქვს (მე-6 შენიშვნა):

ავიამომსახურების შემოსავალი და სახმელეთო მომსახურება

ავიამომსახურებიდან შემოსავლის და სახმელეთო მომსახურების აღიარება ხდება დაკავშირებული ავიაკომპანიების ყოველდღიური ანგარიშების საფუძველზე, რომლებშიც ასახულია კლიენტების მიერ გადახდილი სატერმინალო მომსახურების ღირებულება, ასევე თვითმფრინავის მიერ გამოყენებული ბაქანის და ავიაკომპანიების მიერ გამოყენებული მგზავრთა რეგისტრაციის პუნქტის შესახებ ინფორმაცია. თითოეული კონკრეტული მომსახურების გაწევა განიხილება ინდივიდუალურ შესასრულებელ მოვალეობად.

შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან

შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან აღიარდება დროის განმავლობაში. შესასრულებელი მოვალეობა კმაყოფილდება დროის გავლით და კომპანია ყოველთვიურად აღიარებს შემოსავალს აეროპორტის განაწილებულ ტერიტორიებზე გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე ინვოისების გაცემისთანავე. შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან წარმოადგენს შემოსავალს საოპერაციო იჯარიდან და აღირიცხება იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით. განაწილების მეთოდი ყველაზე უკეთ ასახავს კონტრაგენტის მიერ ფართობის რეალურ გამოყენებას.

შემოსავალი ბიზნეს-სალონის მომსახურებიდან და საკონცესიო მოსაკრებლიდან

შემოსავალი ლაუნჯის მომსახურებიდან და საკონცესიო მოსაკრებლით მიღებული შემოსავალი დაუბეგრავი მაღაზიებიდან და საკვები სივრცეებიდან აღიარებას ექვემდებარება დროის განმავლობაში. შესასრულებელი მოვალეობა კმაყოფილდება დროის გასვლის კვალდაკვალ და კომპანია შემოსავალს აღიარებს ყოველთვიურ ჭრილში მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე ინვოისების გაცემისთანავე. ლაუნჯის მომსახურებისა და საკონცესიო მოსაკრებელი წარმოადგენს დადგენილი ფართობის დათმობით მიღებულ საკომისიო შემოსავალს. შემოსავალი მიიღება კონტრაქტით განსაზღვრულ, წინასწარ შეთანხმებულ საკომისიო განაკვეთზე კონცესიების ყოველთვიური გაყიდვების მოცულობის საფუძველზე.

შემოსავალი პარკირების ოპერაციებიდან

ავტოსადგომის და სხვა დამატებითი მომსახურებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება კონკრეტულ მომენტში, სახმელეთო მომსახურების პერსონალისგან და ავიაკომპანიებისგან მიღებული ყოველდღიური ანგარიშების საფუძველზე ასაფრენ-დასაჯდომი ზოლის გამოყენების (დაშვება და აფრენა), ავტოსადგომის, თვითმფრინავების და თვითმფრინავამდე მგზავრების ტრანსპორტირების მომსახურების შესახებ. თითოეული კონკრეტული მომსახურების გაწევა განიხილება ინდივიდუალურ შესასრულებელ მოვალეობად.

(ii) საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი თუ ხარჯი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (EIR) არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების ან შემოდინებების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავლები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება საპროცენტო შემოსავალში და სხვა ფინანსურ შემოსავალში.

გადასახადები

მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში (მე-8 შენიშვნა). მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში და დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი

მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. კომპანიის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნეს საქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და აღირიცხება, როგორც სხვა გადასახადები სრული შემოსავლის ანგარიშგების სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

შემოსავლების, ხარჯებისა და აქტივების აღიარება ხდება დამატებული ღირებულების გადასახადის თანხის გამოკლებით, გარდა იმ შემთხვევებისა:

- როდესაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვაზე დარიცხული დამატებული ღირებულების გადასახადი არ ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოსგან დაბრუნებას, დამატებული ღირებულების გადასახადის აღიარება მოხდება აქტივის შესყიდვაზე გაწეულ დანახარჯებში ან ხარჯის მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- როდესაც დებიტორული დავალიანებები და კრედიტორული დავალიანებები მოიცავს დამატებული ღირებულების გადასახადს.

საგადასახადო ორგანოებისთვის გადასახდელი ან მათგან დასაბრუნებელი დამატებითი ღირებულების გადასახადის წმინდა ოდენობა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის დებიტორული და კრედიტორული დავალიანებების ნაწილში.

ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. თვითღირებულება წარმოადგენს შესყიდვის ფასს, რომელიც მოიცავს შესყიდვის არადაბრუნებად გადასახადს და აქტივის დანიშნულებისამებრ ექსპლუატაციისთვის ვარგის მდგომარეობამდე მიყვანის, ასევე თბილისის აეროპორტის განვითარებისა და გაუმჯობესების პირდაპირ დანახარჯებს, რომლებიც კაპიტალიზდება საიჯარო ქონების გაუმჯობესების სახით ძირითადი საშუალებების მუხლში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალების კომპონენტის შეცვლის ხარჯის აღიარება ხდება ამ ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაში, თუ მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს ამ კომპონენტის თანმდევ სამომავლო ეკონომიკურ სარგებელს და თუ მისი ხარჯის სარწმუნოდ შეფასება შეიძლება. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ტექნიკური მომსახურების ყოველდღიური ხარჯის აღიარება ხდება მისი გაწევისთანავე სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(iii) აღიარების შეწყვეტა

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

(iv) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ყოველი ერთეულის ნაწილის ცვეთის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დარიცხვის წრფივი მეთოდით მისი სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადებზე, ან კონცესიის ხელშეკრულების ვადაზე, რადგანაც ეს ყველაზე ზუსტად ასახავს აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ ათვისებას. ცალკეული აქტივის მნიშვნელოვანი კომპონენტები ფასდება და თუ ამ კომპონენტს აქტივის დანარჩენი ნაწილისგან განსხვავებული სასარგებლო გამოყენების ვადა აქვს, მისი ცვეთა ცალკე ირიცხება.

სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო საშუალო ვადაა:

	სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში
შენობა-ნაგებობები	5-10 წელი
მანქანა-დანადგარები	5-10 წელი
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5-7 წელი
ავეჯი და მოწყობილობები	5-10 წელი
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	5-10 წელი

აწგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები გადაისინჯება და, საჭიროების შემთხვევაში, დაკორექტირდება.

აეროპორტის მართვის უფლება

აეროპორტის მართვის უფლება აღიარებულია თვითღირებულებით, ანუ აქტივის შესყიდვაში გადახდილი ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით, რაც არის გაწეული სამშენებლო მომსახურების სანაცვლოდ მიღებული ან მიღებული ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება. მიღებული ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება უტოლდება საპროგნოზო სამშენებლო ხარჯებს პლუს მარჟა, რომელიც ითვლება იმ განაკვეთის შესაბამისად, რომელსაც ბაზრის მონაწილე მოითხოვდა ანაზღაურებად სამშენებლო მომსახურების გაწევის სანაცვლოდ და სამშენებლო ხარჯებთან დაკავშირებული რისკისათვის.

შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ის აკმაყოფილებს აქტივის განსაზღვრებას. თუ ასეთი ხარჯები კონცესიის თავდაპირველ ხელშეკრულებაში გათვალისწინებული არ არის, მაშინ ისინი კაპიტალიზდება როგორც აეროპორტის ოპერირების ახალი უფლება და არა როგორც არსებული აქტივის დამატება.

კონცესიის ხელშეკრულების პერიოდში აეროპორტის ოპერირების უფლებას ამორტიზაცია ერიცხებოდა წრფივად იმ თარიღიდან მოყოლებული, როდესაც აქტივი გამოსაყენებლად მზად იყო. კომპანია ამორტიზაციას არიცხავს წარმოების ერთეულთა მეთოდით, რომელიც ეფუძნება მგზავრთა საპროგნოზო ნაკადს, რაც უკეთ ასახავს იმ ფორმას, რომლითაც შესაბამისი აქტივიდან მომავალში მისაღები ეკონომიკური სარგებელი კომპანიამ უნდა მოიხმაროს. ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ერთი საწარმოსთვის წარმოშობს ფინანსურ აქტივს, ხოლო მეორესთვის – ფინანსურ ვალდებულებას ან კაპიტალის ინსტრუმენტს.

(i) ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება
თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და მათ სამართავად კომპანიის ბიზნეს-მოდელზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სავაჭრო მოთხოვნები, რომლებიც არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკულ გამოცდილებას მიმართა, ფასდება სტანდარტით (IFRS) 15-ის მიხედვით განსაზღვრული გარიგების ფასით.

ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს მისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას თავდაპირველი აღიარებისას და განმეორებით აფასებს მას.

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:
- ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით;
- სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციით (სასესხო ინსტრუმენტები);
- სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, აღიარების შეწყვეტისას კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციის გარეშე.
- მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები.

ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით

კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:
- ფინანსური აქტივი ამ ბიზნეს-მოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდეგ ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ექვემდებარება გაუფასურებას. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

კომპანიამ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი უნდა აღრიცხოს თავის ყველა სავალო ფინანსურ აქტივზე ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, კომპანია ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. მნიშვნელოვან კლიენტებთან კომპანია ინდივიდუალურ მიდგომას იყენებს და ანარიცხების მატრიცით, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და

დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

კომპანია ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები ვადაგადაცილებულია. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანია სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, კომპანიის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება მოხდება.

ყველა ის ფინანსური აქტივი, რომელსაც კომპანია ფლობს 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით და მოიცავს ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს, სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებს და სხვა აქტივებს.

აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების გაუქმება ძირითადად მაშინ ხდება, როდესაც:

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

თუ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ამაზე ხელშეკრულება, იგი აფასებს, შეინარჩუნა თუ არა ან რამდენად შეინარჩუნა ამ აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი. თუ კომპანიამ არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითაც ყველა რისკი და სარგებელი, და ასევე არ გადასცა აქტივზე კონტროლი, კომპანია აგრძელებს გადაცემული აქტივის აღიარებას ამ აქტივში მისი მონაწილეობის შენარჩუნების გამო. ასეთ შემთხვევაში კომპანია მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება კომპანიის მიერ დატოვებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

უწყვეტი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე გარანტიის ფორმა, ფასდება უმცირესით აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და იმ მაქსიმალურ თანხას შორის, რომლის გადახდაც შესაძლოა კომპანიას დასჭირდეს.

(ii) ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებასა და ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები, აღებული სესხები, კრედიტორული დავალიანებები ან წარმოებული ვალდებულებები, რომლებიც განკუთვნილია ჰეჯირების ინსტრუმენტებად ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა და აღებული სესხებისა და კრედიტორული დავალიანებების შემთხვევაში, აკლდება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებებს, სხვა ვალდებულებებსა და სხვა გრძელვადიან კრედიტორულ დავალიანებებს.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, პროცენტიანი სესხების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის დროს, აგრეთვე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით დარიცხული ამორტიზაციის პროცესში.

ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურის თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული ხარჯების ნაწილში.
აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, გათავისუფლდება ან ამოიწურება. როდესაც ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე არსებითად განსხვავებული პირობებით ან არსებული ვალდებულების პირობები არსებითად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება განიხილება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(iii) ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაიქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებული კანონი იძლევა აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის უფლებას და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის სურვილი, ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის მიზნით.

(iv) სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით აფასებს თითოეული საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღისთვის.

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

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

მთავარი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით.

არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას, მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

კომპანია იყენებს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძევება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად – არასაბაზრო მონაცემებს.

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

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

ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტი დგინდება კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, კომპანიამ განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების, ასევე სამართლიანი ღირებულების ზემოაღნიშნულ იერარქიაში მათი დონის საფუძველზე.

ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმებაა საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, კომპანია აფასებს აქტივის აღდგენით ღირებულებას. აქტივის აღდგენითი ღირებულება არის უდიდესი აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გასვლასთან დაკავშირებული ხარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის. აქტივის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოდინება, რომლებიც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებული ფულადი სახსრებისგან. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე.

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული ხარჯით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების გათვალისწინებით. თუ ასეთი გარიგებების განსაზღვრა ვერ ხერხდება, შეფასების სხვა შესაფერისი მეთოდი გამოიყენება. ეს გამოთვლები დასაბუთდება შეფასების კოეფიციენტებით, აქციათა კოტირებული ფასებით საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული კომპანიების შემთხვევაში და სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

კომპანია გაუფასურებას გამოითვლის დეტალური ბიუჯეტისა და პროგნოზირებული გაანგარიშების საფუძველზე, რომლებიც ინდივიდუალურად მზადდება კომპანიის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულისთვის, რომლისთვისაც გამოყოფილია ესა თუ ის აქტივი. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები, ჩვეულებრივ, მოიცავს პერიოდს 2027 წლამდე, ანუ კონცესიის ხელშეკრულების ვადის გასვლის თარიღამდე.

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გაუფასურებელი აქტივის შესაბამის ხარჯის კატეგორიებში.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფული და ფული ეკვივალენტები შედგება ბანკში და სალაროში ნაღდი ფულის ნაშთისგან.

იჯარა

იმის დადგენა, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას, კომპანია ახდენს გარიგების შინაარსის მიხედვით, იჯარის დაწყებისას. გარიგება იჯარაა ან იჯარას შეიცავს, თუ მისი შესრულება დამოკიდებულია კონკრეტული აქტივის თუ აქტივების გამოყენებაზე ან თუ გარიგებით ხდება აქტივის თუ აქტივების გამოყენების უფლების გადაცემა, მაშინაც კი, როდესაც ასეთი უფლება გარიგებაში მკაფიოდ დაკონკრეტებული არაა.

კომპანია როგორც მეიჯარე

ისეთი იჯარები, რომლებშიც კომპანია არ გადასცემს აქტივის მფლობელობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს, კლასიფიცირდება, როგორც საოპერაციო იჯარა. საოპერაციო იჯარის შეთანხმება-გაფორმებაში გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები ემატება იჯარით გაცემული აქტივის საბალანსო ღირებულებას, აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში ისევე, როგორც შემოსავალი ქირიდან და კლასიფიცირდება შემოსავლის მუხლში, როგორც შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან.

ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (იურიდიული ან კონსტრუქციული) ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მოცულობის მეტ-ნაკლები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი. ანარიცხებთან დაკავშირებული ხარჯები წარმოდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ნებისმიერი ანაზღაურების გამოკლებით.

რეკლასიფიკაცია

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ანგარიშგების ერთგვაროვნად წარმოდგენის მიზნით, 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფულადი ნაკადის ანგარიშგებაში მოხდა გარკვეული რეკლასიფიკაციები: 1. საოპერაციო საქმიანობაში, ცალკე მუხლად დაემატა არაფულადი ერთეული, სხვა ფინანსური ხარჯი/(შემოსავალი) და შესაბამისად მოხდა გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანებების ზრდა/(კლება) მუხლის კორექტირება. 2. საინვესტიციო საქმიანობაში დაემატა გაცემული სესხებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები, რაც 2020 წლის აუდიტის დასკვნაში წარმოდგენილი იყო ფინანსური საქმიანობის ჩაშლაში.

მენეჯმენტის აზრით, მიმდინარე წელს მიღებული პრეზენტაციის ფორმა უკეთ ემსახურება ფულადი ნაკადების ანგარიშგების წარმოდგენის მიზნებს.

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

2021 წელს კომპანიამ გამოიყენა შემდეგი ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები:

- ***ამოსავალი საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა*** - მე-2 ფაზა (შესწორება სტანდარტებში ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16)

ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (ბასსს) გამოსცა „ამოსავალი საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - მე-2 ფაზა (შესწორებები სტანდარტებში ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16)“ ისეთ პრობლემებზე მიმართული შესწორებებით, რომლებმაც შეიძლება ზეგავლენა იქონიონ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამოსავალი საპროცენტო განაკვეთის რეფორმის შემდეგ, ალტერნატიული ამოსავალი განაკვეთებით ჩანაცვლების ჩათვლით. შესწორებები ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

მე-2 ფაზის შესწორებების მიხედვით:

- როდესაც კომპანიის საბანკო სესხების საკონტრაქტო პირობები იცვლება და ახალ ვარიანტში გათვალისწინებულია ამოსავალი საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა, ხოლო სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დასადგენი ახალი საფუძველი ეკონომიკურად შეესაბამება იმ საფუძველს, რომელიც უშუალოდ წინ უსწრებდა ცვლილებამდე არსებულს, კომპანია პროსპექტიულად ცვლის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დადგენის საფუძველს და ამისათვის აკორექტირებს მოქმედ საპროცენტო განაკვეთს.

- თუ ამოსავალი საპროცენტო განაკვეთის რეფორმის შედეგად მოხდა იჯარის მოდიფიცირება და საიჯარო გადახდების დასადგენი ახალი საფუძველი ეკონომიკურად შეესაბამება იმ საფუძველს, რომელიც უშუალოდ წინ უსწრებდა ცვლილებამდე არსებულს, კომპანია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, რათა ასახოს კორექტირებული და ახალი დისკონტირების განაკვეთით დისკონტირებული საიჯარო გადახდები, რომლებშიც გათვალისწინებულია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დასადგენი საფუძვლის ცვლილება.

აღნიშნული შესწორებების გამოყენება კომპანიას საშუალებას აძლევს, ბანკთაშორისი განაკვეთებიდან ალტერნატიულ ამოსავალ საპროცენტო განაკვეთებზე (იგივე „ურისკო განაკვეთები“) გადასვლის ეფექტი ისე ასახოს აღრიცხვაში, რომ ამით არ გამოიწვიოს სააღრიცხვო ეფექტი, რაც არ მისცემდა ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელს მისთვის სასარგებლო ინფორმაციას. კომპანიას წინა პერიოდის გადაფასება არ გაუკეთებია. გარდა ამისა, არ მომხდარა შესწორებათა ეფექტის რეტროსპექტიული ასახვა ან ფინანსური ინფორმაციის მიზნებისათვის 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კაპიტალის შესაბამის კომპონენტებში კორექტირების აღიარება.

- ***კოვიდ-19-ით გამოწვეული ქირის დათმობა*** 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ (შესწორება სტანდარტში ფასს 16).

ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭომ (ბასსს) გამოსცა „კოვიდ-19-ით გამოწვეული ქირის დათმობა 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ (შესწორება სტანდარტში ფასს 16)“, რომელიც ერთი წლით ახანგრძლივებს 2020 წლის მაისის შესწორების მოქმედებას. ამ შესწორებით მოიჯარეს უფლება ჰქონდა, თავად გადაეწყვიტა, იყო თუ არა კოვიდ-19-ით გამოწვეული ქირის დათმობა იჯარის მოდიფიკაცია.

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

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

ახალი ან რედაქტირებული სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია	ძალაშია შემდეგ თარიღში ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის
ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები	1 იანვარი 2023
შესწორება სტანდარტში ფასს 4 - სადაზღვევო კონტრაქტები	1 იანვარი 2023
შესწორება სტანდარტში ბასს 1 - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად (ფასს სტანდარტების გაუმჯობესების 2010-2012 წლების ციკლის ფორმულირების პროექტის ფარგლებში)	1 იანვარი 2023
სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრება (შესწორება სტანდარტში ბასს 8)	1 იანვარი 2023
სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტება - (შესწორება სტანდარტში ბასს 1 და განცხადება 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ)	1 იანვარი 2023
წლიური შესწორებები - ფასს სტანდარტების 2018-2020 წლების ციკლი	1 იანვარი 2022
მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე (შესწორება სტანდარტში ფასს 3)	1 იანვარი 2022
შესწორება სტანდარტში ბასს 16 - ძირითადი საშუალებები - დაგეგმილ გამოყენებამდე მიღებული შემოსავალი	1 იანვარი 2022
შესწორება სტანდარტში ბასს 37 „რეზერვები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“ – „მძიმე კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯი“	1 იანვარი 2022
შესწორებები სტანდარტში ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, ბასს 41 - სოფლის მეურნეობა და ბასს 16 - იჯარა სტანდარტზე დართული საილუსტრაციო მაგალითები	1 იანვარი 2022
შესწორება სტანდარტში ბასს 12 - ერთჯერადი ტრანზაქციიდან მიღებულ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი	1 იანვარი 2023
შესწორება სტანდარტებში ფასს 10 და ბასს 28 - აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივ საწარმოს შორის.	თარიღს დაადგენს ბასსს

კომპანია არ მოელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების გამოყენებას მომავალ პერიოდებში კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ექნება.

ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები

ახალი სტანდარტით დგინდება სადაზღვევო კონტრაქტების აღიარების, გაზომვის, განმარტებისა და წარმოდგენის პრინციპები, რომელიც ჩაანაცვლებს ფასს 4-ის - სადაზღვევო კონტრაქტებს.

სტანდარტი იძლევა ,,ზოგად მოდელს'', რომელიც მოდიფიცირდება და განიხილება ისეთი სადაზღვევო კონტრაქტებისათვის, რომლებიც პირდაპირ მონაწილეობას ითვალისწინებს, რაც "ცვლადი ანაზღაურების მიდგომად" განისაზღვრება. "ზოგადი მოდელი" მარტივდება "პრემიუმის განაწილების მიდგომის" გამოყენებით დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულებათა შეფასების კონკრეტული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში.

"ზოგად მოდელში" გამოყენებულია მიმდინარე დაშვებები სამომავლო ფულადი ნაკადების ოდენობასთან, დროსა და განუსაზღვრელობასთან დაკავშირებით. მოდელი ცალცალკე აფასებს ამ განუსაზღვრელობის ღირებულებას; მოდელი ეფუძნება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებსა და პოლისის მფლობელის ოფციონებისა და გარანტიების ზეგავლენას.

ახალი სტანდარტი ძალაში შევა 2021 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენების უფლება დაშვებულია. პირმა ფასს 17 რეტროსპექტიულად უნდა გამოიყენოს, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს შეუძლებელია. ასეთ დროს გამოყენებული იქნება სამართლიანი ღირებულების მიდგომა ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომა. ფასს 17-ის შესწორებათა წარმოდგენილი პროექტი მიზნად ისახავს განხორციელების იმ სირთულეების გადაჭრას, რომლებიც ფასს 17-ის გამოქვეყნების შემდეგ გაჩნდა. ამ თვალსაზრისით სტანდარტის ძალაში შესვლა გადავადდა 2023 წლის 1 იანვრამდე (დადგინდა 2021 წლის 1 იანვრიდან).

გარდამავალი მოთხოვნების დაკმაყოფილების მიზნით, პირველი გამოყენების თარიღია იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისი, რომლის დროსაც პირი სტანდარტს პირველად გამოიყენებს, ხოლო გადასვლის თარიღად ითვლება იმ პერიოდის დასაწყისი, რომელიც უშუალოდ უსწრებს პირველი გამოყენების თარიღს.

კომპანიის მმართველობა არ ელის, რომ აღნიშნული სტანდარტის ამოქმედებას ზეგავლენა ექნება მომავალში კომპანიის შემოკლებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან კომპანიას არ აქვს ამ სტანდარტით რეგულირებული ინსტრუმენტები.

შესწორებები სტანდარტში ფასს 17

შესწორებები სტანდარტში ფასს 17 შეიქმნა იმ გამოწვევებზე საპასუხოდ, რომლებიც გამოვლინდა 2017 წელს სტანდარტის ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტების გამოქვეყნების შემდეგ. შესწორებები ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

კომპანიის მმართველობა არ ელის, რომ აღნიშნული სტანდარტის ამოქმედებას ზეგავლენა ექნება მომავალში კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ამგვარი ტრანზაქციების განხორციელების შემთხვევაში.

შესწორება სტანდარტებში ფასს 10 და ბასს 28 - აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივ საწარმოს შორის. შესწორებები სტანდარტებში ფასს 10 და ბასს 28 ეხება ისეთ სიტუაციებს, როდესაც ადგილი აქვს ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვას ან შეწირვას. კერძოდ, შესწორებების მიხედვით, ისეთი მოგება ან ზარალი, რაც წარმოიშვება ისეთ შვილობილზე კონტროლის დაკარგვით, რომელიც არ მოიცავს ბიზნესს, თუ კონტროლის დაკარგვა მოხდა კაპიტალის მეთოდით აღრიცხულ პარტნიორთან ან ერთობლივ საწარმოსთან ტრანზაქციაში, დამფუძნებლის მოგებაში ან ზარალში აღიარდება მხოლოდ ამ პარტნიორსა თუ ერთობლივ საწარმოში არამეკავშირე ინვესტორის მიერ ფლობილი წილის პროპორციულად. ამგვარადვე, ყოფილ შვილობილში (რომელიც გახდა კაპიტალის მეთოდით აღრიცხული პარტნიორი ან ერთობლივი საწარმო) შენარჩუნებული ინვესტიციების რეალურ ღირებულებაზე გადაფასებიდან წარმოშობილი მოგება და ზარალი ყოფილი

დამფუძნებლის მოგებაში ან ზარალში აღიარდება მხოლოდ ახალ პარტნიორსა თუ ერთობლივ საწარმოში არამეკავშირე ინვესტორის მიერ ფლობილი წილის პროპორციულად.

ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ არ დადგენილა. თუმცა, ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია. კომპანიის მმართველობა არ ელის, რომ აღნიშნული სტანდარტის ამოქმედებას ზეგავლენა ექნება მომავალში კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ამგვარი ტრანზაქციების განხორციელების შემთხვევაში.

შესწორება სტანდარტში ბასს 1 - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად (ფასს სტანდარტების გაუმჯობესების 2010-2012 წლების ციკლის ფორმულირების პროექტის ფარგლებში). შესწორება პირს ეხმარება იმის დადგენაში, რომ ვალდებულება გრძელვადიანად კლასიფიცირდება, თუ ორგანიზაცია მოელის და აქვს იმის უფლებამოსილება, რომ მოახდენს ვალდებულების რეფინანსირებას ან მისი დაფარვის ვადას გადადებს სულ მცირე 12 თვით საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ და ეს მოხდება წინა გამსესხებელთან არსებული საკრედიტო ხაზით, იმავე ან მსგავსი პირობებით. შესწორებით რედაქტირდება მხოლოდ ვალდებულებათა წარმოდგენის ფორმა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ანუ არა თანხის, აღიარების მომენტის ან ინფორმაციის განმარტების თვალსაზრისით.

შესწორება განმარტავს, რომ კლასიფიცირების საფუძვლად აღებული უნდა იყოს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულების დაფარვის სულ მცირე 12 თვით გადადების უფლების არსებობა. ამდენად, შესწორება მკაფიოდ აღნიშნავს, რომ ვალდებულების კლასიფიკაციაზე მოქმედებს მხოლოდ ის უფლებები, რომლებიც არსებობს „საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს“. გარდა ამისა, კლასიფიკაცია არაა დამოკიდებული იმის მოლოდინზე, გამოიყენებს თუ არა ორგანიზაცია ვალდებულების დაფარვის გადავადების უფლებას, რაშიც მოიაზრება კონტრაგენტისათვის სახსრების, კაპიტალის ინსტრუმენტების თუ სხვა აქტივების ან მომსახურებების გადაცემა. შესწორება რეტროსპექტიულად ვრცელდება 2023 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებულ პერიოდებზე. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

კომპანიის მმართველობა არ ელის, რომ აღნიშნული შესწორებების ამოქმედებას ზეგავლენა ექნება მომავალ პერიოდებში კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორება სტანდარტში ბასს 8 - სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრება

ცვლილებები სტანდარტში ბასს 8 მთლიანად ეთმობა სააღრიცხვო შეფასებებს და განმარტავს შემდეგს:

- სააღრიცხვო შეფასებებში ცვლილების განსაზღვრება ჩანაცვლდა სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრებით.
- პირი სააღრიცხვო შეფასებას შეიმუშავებს, თუ სააღრიცხვო პოლიტიკით აუცილებელია ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული ერთეულების ისეთი შეფასება, რომელშიც შეფასების განუსაზღვრელობაა ჩადებული.
- საბჭოს განმარტებით, სააღრიცხვო შეფასებათა ისეთი ცვლილება, რომელიც წარმოიშვება ახალი ინფორმაციის ან ახალი ხდომილებების შედეგად, შეცდომის კორექტირება არაა.
- სააღრიცხვო შეფასების ცვლილება მოქმედებს მხოლოდ მიმდინარე პერიოდის მოგებაზე ან ზარალზე ან როგორც მიმდინარე პერიოდის, აგრეთვე მომავალი პერიოდების მოგებაზე ან ზარალზე.
- შესწორებები ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და ვრცელდება სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებებზე და სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებზე, რომლებსაც ადგილი აქვს ამ პერიოდის დასაწყისში ან დაწყების შემდეგ. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტება (შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და განცხადება 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ)

სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტების (შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და განცხადება 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ) მიზანია სტანდარტის ბასს 1 რედაქტირება შემდეგნაირად:

- პირი ახლა ვალდებულია, განმარტოს ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ, ნაცვლად ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკებისა.

- დამატებულია რამდენიმე პარაგრაფი, რომლებიც განმარტავს, როგორ უნდა დაადგინოს პირმა, რომელია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია და მაგალითით გვიჩვენებს, თუ როდისაა სავარაუდო, სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია იყოს არსებითი ხასიათის.
- სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია შეიძლება არსებითი იყოს თავისი ბუნებიდან გამომდინარე, თუნდაც თანხები უმნიშვნელო იყოს.
- სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია არსებითია, თუ პირის ფინანსური ანგარიშის მომხმარებელს იგი ესაჭიროება ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული სხვა არსებითი ინფორმაციის გასაგებად; და
- თუ პირმა განმარტა არაარსებითი ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ, ამ ინფორმაციამ არ უნდა გააძნელოს არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაციის წარმოჩენა.

გარდა ამისა, შესწორდა განცხადება 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ. მას დაემატა სახელმძღვანელო პრინციპები და მაგალითები, რომლებიც გვიჩვენებს ბასს 1-ის შესწორებათა მხარდასაჭერად სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაციაზე „არსებითობის ოთხნაბიჯიანი პროცესის“ გამოყენებას.

შესწორებები მოქმედებს პროსპექტიულად. სტანდარტის ბასს 1 შესწორებები ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის. თუ პირმა გამოიყენა შესწორება სტანდარტში ბასს 1, მას აგრეთვე უფლება აქვს, გამოიყენოს შესწორებები განცხადებაში 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ.

წლიური შესწორებები - ფასს სტანდარტების 2018-2021 წლების ციკლი. ციკლი მოიცავს შესწორებებს სამ სტანდარტში, აგრეთვე, ყოველწლიურ შესწორებებს, რომლებიც განმარტავს ფორმულირებებს, აღმოფხვრის მცირე უზუსტობებს, გამოტოვებულ ინფორმაციას ან სტანდარტებში მოცემულ მოთხოვნებს შორის არსებულ წინააღმდეგობებს.

- **შესწორებები სტანდარტში ფასს 3 - ბიზნეს-კომბინაციები.** აღნიშნული შესწორება მიზნად ისახავს ფასს 3 სტანდარტში ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ ჩარჩოზე მოძველებული მითითების განახლებას ბიზნეს კომბინაციების სააღრიცხვო მოთხოვნების ცვლილების გარეშე.

- **შესწორება სტანდარტში ბასს 16 - ძირითადი საშუალებები.** შესწორება კრძალავს ძირითადი საშუალების თვითღირებულებიდან იმ შემოსავლის გამოკლებას, რომელიც მიღებულია ისეთ პერიოდში წარმოებული პროდუქციის გაყიდვით, როდესაც ხდებოდა მოცემული აქტივის მენეჯმენტის მიერ დაგეგმილი ოპერირებისათვის გამზადების პროცესში. ამის ნაცვლად, პირი ვალდებულია, გაყიდვით მიღებული შემოსავალი და შესაბამისი ხარჯები აღიაროს მოგებაში ან ზარალში.
- **შესწორება სტანდარტში ბასს 37 „რეზერვები**, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“ ადგენს იმ ხარჯებს, რომლებიც უნდა შევიდეს კონტრაქტის მოგებიანობის დადგენის პროცესში.

- წლიური შესწორებები მოიცავს მცირე ცვლილებებს სტანდარტებში ფასს 1 „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების თავდაპირველი გამოყენება“, ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ბასს 41 „სოფლის მეურნეობა“ და სტანდარტზე ფასს 16 „იჯარები“ დართული საილუსტრაციო მაგალითები.

ყველა შესწორება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართული არაა.

კომპანიის მმართველობა არ მოელის, რომ ამ შესწორებათა ამოქმედება ზეგავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე მომავალ პერიოდებში, თუ ამგვარი ტრანზაქციები განხორციელდა.

5. მოსაზრებების, შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილი შემოსავლის, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და ასევე პირობითი ვალდებულებების გაცხადებაზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

შეფასებები და დაშვებები

ქვემოთ განხილულია ანგარიშგების დღეს მომავლის შესახებ გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებების უზუსტობის სხვა ძირითადი მიზეზები, რომლებმაც შეიძლება მომდევნო ფისკალურ წელს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი კორექტირებების შეტანის აუცილებლობა გამოიწვიოს. კომპანიამ თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძვლად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა, არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზარზე ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება კომპანიის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში აისახება მათი დადგომისთანავე.

მიმდინარე გადასახადები

საქართველოში მოქმედი საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა ხშირად იცვლება და სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. ამასთანავე, საგადასახადო ორგანოების მიერ კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობისა ინტერპრეტაცია შეიძლება არ ემთხვეოდეს კომპანიის ხელმძღვანელობის ინტერპრეტაციებს.

ამის გამო საგადასახადო ორგანოებმა შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენონ გარიგებები და კომპანიას დააკისრონ მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საქართველოს კანონმდებლობა, საგადასახადო კანონმდებლობის ჩათვლით, არ არის იმდენად დახვეწილი, რომ კონცესიის ხელშეკრულების ყველა იურიდიული თუ საგადასახადო ასპექტის შესახებ გვთავაზობდეს დეტალურ მითითებებს. რისკის შესამცირებლად, კომპანიის მენეჯმენტმა მოიპოვა წინასწარი საგადასახადო დასკვნა, რომელიც ორაზროვან ასპექტებს ეხება და გარკვეული დამცავი მექანიზმები გაითვალისწინა კონცესიის ხელშეკრულებაში.

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სათანადოდ განმარტავს შესაბამის კანონმდებლობას და რომ კომპანიის საგადასახადო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული შეფასებები უცვლელი დარჩება (მე-8 შენიშვნა).

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების რეზერვი

ყოველ საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია აფასებს, ხომ არ არსებობს იმის ნიშანი, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია. ზარალის რეზერვი აღიარდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებობის მანძილზე მსზ-ის საფუძველზე. თუ არსებობს იმის ობიექტური მტკიცებულება, რომ აქტივმა გაუფასურების ზარალი განიცადა, მისი საბალანსო ღირებულება ანარიცხების ანგარიშზე მცირდება და ზარალის ოდენობა აღიარდება როგორც მიმდინარე პერიოდის ხარჯი.

მენეჯმენტის აზრით, სავაჭრო დებიტორული დავალიანების შესაძლო ანარიცხის რეკომენდებული ოდენობაა 5,870 ლარი (2020: 2,666 ლარი) (შენიშვნა 11).

ცვლილება აეროპორტის ოპერირების უფლების ამორტიზაციის დარიცხვაში

2017 წლის ივლისში კომპანიამ აეროპორტის ოპერირების უფლების ამორტიზაციის მეთოდი შეცვალა და წრფივი დარიცხვის მეთოდიდან წარმოების ერთეულთა მეთოდზე გადავიდა. აეროპორტის ოპერირების უფლებას ამორტიზაცია ერიცხება კონცესიის ვადის განმავლობაში, მგზავრთა საპროგნოზო ნაკადისა და აეროპორტის გამოყენების საფუძველზე, რაც უკეთ ასახავს იმ ფორმას, რომლითაც შესაბამისი აქტივიდან მომავალში მისაღები ეკონომიკური სარგებელი კომპანიამ უნდა მოიხმაროს. შეფასებული ამორტიზაციის დადგენის ცვლადი ფაქტორები მოიცავს მომდევნო წლებში, კონცესიის ვადის ამოწურვამდე მგზავრთა მთლიან საპროგნოზო რაოდენობას, რომელიც კორექტირდება მიმდინარე საბაზრო და ეკონომიკური პირობებით განპირობებული ზრდის გაწაკვეთით. 2021 წელს მოხდა ბიუჯეტის კორექტირება კოვიდ-19-ის პანდემიის შემდგომი აღდგენის უკვე არსებული და პოტენციური ეფექტის გათვალისწინებით. 2021 წელს ბიუჯეტისა და, ამდენად, წარმოების ერთეულთა გადახედვამ გამოიწვია 2020 წელთან შედარებით წლიური ცვეთის ხარჯის 8,611 ლარით გაზრდა. თუმცა, ეს რიცხვი 2021 წლის ბიუჯეტთან შედარებით 862 ლარით ნაკლები იყო.

მგზავრთა მოსალოდნელი ნაკადისა და აეროპორტის გამოყენების ცვლილებამ შეიძლება ზეგავლენა იქონიოს მომავალში დასარიცხი ცვეთის ოდენობაზე.

6. შემოსავალი

	2021	2020
შემოსავალი ავიამომსახურებიდან	91,723	35,967
შემოსავალი სახმელეთო მომსახურებიდან	45,108	20,593
დაუბეგრავი სავაჭრო მაღაზიების კონცესიის საკომისიო მოსაკრებელი	10,495	2,645
შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან	3,801	2,117
შემოსავალი ავტოსადგომის მომსახურებიდან	2,175	717
საკვები და სასმელი პროდუქტებით ვაჭრობის სივრცეების კონცესიის საკომისიო მოსაკრებელი	1,663	504
შემოსავალი ლაუნჯის მომსახურებიდან	2,063	650
სხვა შემოსავალი	2,812	1,636
სულ შემოსავალი	**159,840**	**64,829**

ხელშეკრულების ნაშთები

	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები (მე-11 შენიშვნა)	24,260	18,301
სახელშეკრულებო ვალდებულებები (მე-16 შენიშვნა)	(943)	(541)
წმინდა სახელშეკრულებო ნაშთები	**23,317**	**17,760**

2021 წლის განმავლობაში შემოსავლის ზრდამ გამოიწვია 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთის ზრდა, 2020 წლის 31 დეკემბერთან შედარებით.

7. საოპერაციო ხარჯები

	2021	2020
მმართველობის საფასური	4,763	4,590
უსაფრთხოების მომსახურების საფასური	5,608	2,725
გადახდები საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ (მე-17 შენიშვნა)	2,325	2,410
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	4,180	2,372
სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა აქტივების გაუფასურება (მე-11 შენიშვნა)	3,204	2,251
დაზღვევა	2,117	2,029
კომუნალური ხარჯები	2,042	1,035
კონსულტაციის მომსახურების საფასური	832	616
გაწეული ავიარეისების მომსახურება	1,002	589
დასუფთავების ხარჯი	800	571
ტექნიკური მომსახურების საფასური	939	569
საწვავ-საცხები მასალები	544	320
სარეკლამო ხარჯები	65	289
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	354	260
კომუნიკაციის და საკანცელარიო საქონლის ხარჯები	176	138
სხვა ხარჯები	397	931
სულ საოპერაციო ხარჯები	**29,348**	**21,695**

8. მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი კანონმდებლობით გათვალისწინებული განაკვეთისგან განსხვავდება. ქვემოთ მოცემულია კანონმდებლობით გათვალისწინებული განაკვეთით დაანგარიშებული მოგების გადასახადის ხარჯის რეალურთან შესაბამისობა:

	2020	2021
დივიდენდები	**77,285**	**29,780**
კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთი	15/85	15/85
მოგების გადასახადის თეორიული ხარჯი კანონმდებლობით გათვალისწინებული განაკვეთით	**13,639**	**5,255**
მოგების გადასახადისგან გათავისუფლებული შემოსავლის ეფექტი	(139)	(27)
მოგების გადასახადის ხარჯი	**13,500**	**5,228**

9. ძირითადი საშუალებები

	მანქანა-დანადგარები	ავტო-ტრანსპორტი	ავეჯი და აღჭურვილობა	კონსტრუქციები და ინფრასტრუქტურა	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2019	**8,459**	**14,318**	**6,699**	**24,423**	**53,899**
დამატება	3	44	159	512	**718**
რეალიზაცია	–	–	(9)	(235)	**(244)**
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2020	**8,462**	**14,362**	**6,849**	**24,700**	**54,373**
დამატება	35	279	484	8,957	**9,755**
რეალიზაცია	(7)	(60)	(100)	(1)	**(168)**
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2021	**8,490**	**14,581**	**7,233**	**33,656**	**63,960**
დაროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2019	**6,361**	**12,502**	**5,411**	**10,885**	**35,159**
წლიური დარიცხვა	577	471	357	2,785	**4,190**
რეალიზაცია	–	–	–	(235)	**(235)**
დაროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2020	**6,938**	**12,973**	**5,768**	**13,435**	**39,114**
წლიური დარიცხვა	554	460	353	2,522	**3,889**
რეალიზაცია	(7)	(60)	(27)	(1)	**(95)**
დაროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2021	**7,485**	**13,373**	**6,094**	**15,956**	**42,908**
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2020	**1,524**	**1,389**	**1,081**	**11,265**	**15,259**
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2021	**1,005**	**1,208**	**1,139**	**17,700**	**21,052**

10. აეროპორტის მართვის უფლება

	აეროპორტის ოპერირების უფლება
თვითღირებულება 2018, 2019, 2020 და 2021 წლების 31 დეკემბერს	334,077
დამატება	–
თვითღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	334,077
დაგროვილი ცვეთა	
2018 წლის 31 დეკემბერს	139,779
წლიური დარიცხვა	17,414
2019 წლის 31 დეკემბერს	157,193
წლიური დარიცხვა	3,944
2020 წლის 31 დეკემბერს	161,137
წლიური დარიცხვა	12,553
2021 წლის 31 დეკემბერს	173,690
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	172,940
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	160,387

თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ტერმინალის შენობისა და მასთან დაკავშირებული ინფრასტრუქტურის მშენებლობის, ოპერირებისა და გადაცემის ხელშეკრულება („კონცესიის ხელშეკრულება“) ხელმოწერილი იქნა 2005 წლის 6 სექტემბერს სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტსა“ და ერთობლივ საწარმო „ტავ ურბანს“ შორის. ხელშეკრულების საფუძველზე, კომპანიას, რომელიც კონცესიის ხელშეკრულების ხელმოწერიდან ერთ თვეში დაფუძნდა, ეკისრებოდა თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში ახალი ტერმინალის პროექტირება, ტექნიკური დაგეგმვა, დაფინანსება, აშენება, გატესტვა, მიღება და მომსახურება. ამის სანაცვლოდ, მას ეძლეოდა მისი ოპერირების უფლება ახალ ტერმინალში ოპერაციების დაწყების დღიდან 10.5 წლის განმავლობაში. კონტრაქტის დასრულებისას მოხდებოდა ახალი ტერმინალის უკან დაბრუნება.

2006 წლის 4 აგვისტოს სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტმა“ და კომპანიამ ხელი მოაწერეს ხელშეკრულებას, რომელიც ითვალისწინებდა კონცესიის ხელშეკრულების შესწორებას. ამ შესწორებით მხარეები თანხმდებოდნენ კონცესიის ხელშეკრულების ვადის დამატებით 9.5 წლით გაგრძელებაზე იმ პირობით, რომ სხვა პირობებს შორის, კომპანია იკისრებდა არა ნაკლებ 28,500 ათასი აშშ დოლარის ღირებულების სამუშაოების ჩატარებაზე ბათუმის საერთაშორისო აეროპორტში. ამჟამად კომპანიას თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ოპერირების უფლება აქვს 2027 წლის 21 იანვრამდე.

2015 წლის 28 მაისს კომპანიასა და სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის“ სამართალმემკვიდრე „საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას“ შორის ხელი მოეწერა კიდევ ერთ შესწორებას, რომელმაც ჩაანაცვლა მანამდე არსებული ხელშეკრულება. კომპანიამ იკისრა გარკვეული სარეაბილიტაციო სამუშაოების ჩატარება არსებულ საფრენ ბილიკზე და ახალი ჩამოსვლების ტერმინალის აშენება საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიერ რეგულირებული სამგზავრო ტარიფის გაზრდის ნებართვის სანაცვლოდ (2017 წელს 2 აშშ დოლარით და 2023 წლიდან 1 აშშ დოლარით). ახალი ხელშეკრულებით თბილისის აეროპორტის ოპერირების უფლების მოქმედების ვადაში ცვლილება არ შესულა.

	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ნაწილი	19,932	17,884
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	(771)	(2,234)
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ანარიცხები	19,161	15,650
გრძელვადიანი ნაწილი		
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	10,199	3,083
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ანარიცხები	(5,099)	(432)
	5,100	2,651
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	24,261	18,301

არსებული საფრენი ბილიკის სარეაბილიტაციო სამუშაოები და ახალი ტერმინალის მშენებლობასთან დაკავშირებული სამშენებლო სამუშაოები 2019 წლამდე დასრულდა. 2021 წელს დამატებითი სამუშაოები არ ჩატარებულა.

11. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებს, გრძელვადიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები გარდა, პროცენტი არ ერიცხება და კოვიდ-19-ის პანდემიის დაწყებამდე, ჩვეულებრივ, 30-60 დღეში იფარებოდა. თუმცა, საქართველოში კოვიდ-19-ის გავრცელების შემდეგ სავაჭრო მოთხოვნების დაუფარავი ნაშთების მოცულობამ ზრდა დაიწყო.

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნების ხანდაზმულობის ანალიზი ასეთია:

2021	სულ	არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული	არავადაგადაცილებული, მაგრამ გაუფასურებული	ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული <60 დღე	60-180 დღე	ვადაგადაცილებული და გაუფასურებული >180 დღე
მთლიანი შეფასებული მოსალოდნელი დეფოლტირებული საბალანსო ღირებულება, სულ	30,131	16,309	3,417	1,380	1,656	7,369
მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი		0%	-63%	0%	-32%	-43%
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(5,870)	-	(2,149)	-	(529)	(3,192)
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები, წმინდა	**24,261**	**16,309**	**1,268**	**1,380**	**1,127**	**4,177**

2020	სულ	არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული	არავადაგადაცილებული, მაგრამ გაუფასურებული	ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული <60 დღე	60-180 დღე	ვადაგადაცილებული და გაუფასურებული >180 დღე
მთლიანი შეფასებული მოსალოდნელი დეფოლტირებული საბალანსო ღირებულება, სულ	20,967	5,036	7,174	445	1,260	7,052
მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი		0%	18%	0%	13%	23%
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,666)	–	(1,264)	–	(158)	(1,244)
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები, წმინდა	**18,301**	**5,036**	**5,910**	**445**	**1,102**	**5,808**

2020 წელს, კოვიდ-19-ის გავრცელების შედეგად, თბილისის აეროპორტით მოსარგებლე ავიაკომპანიების უმეტესობამ საერთაშორისო და ადგილობრივი საავიაციო სამსახურების მიერ შემოღებული შეზღუდვების გამო ოპერაციები შეწყვიტა. ავიარეისების გაუქმების შემდეგ ავიაკომპანიები აღარ უხდიდნენ კომპანიას არსებულ დავალიანებას. თუმცა, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კოვიდ-19 წლის სიტუაცია სტაბილიზირდა და ავიაკომპანიების უმეტესობამ ან უკვე დაფარა დაგროვილი დავალიანებები, ან ამჟამად ფარავს.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უმსხვილესი დებიტორია ადგილობრივი ავიაკომპანია. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამ ავიაკომპანიის მიმართ არსებულმა სავაჭრო მოთხოვნების მიმდინარე და გრძელვადიანმა ნაწილებმა შეადგინა 1,524 ათასი ლარი და 10,199 ათასი ლარი, შესაბამისად.

2021 წლის დეკემბერში დებიტორმა ფინანსთა სამინისტროს მიმართა გადახდისუუნაროდ ცნობის / რეაბილიტაციის პროცესის დაწყების თხოვნით, რაც კოვიდის ზეგავლენით წარმოშობილი ფინანსური სირთულეებით იყო გამოწვეული. რეაბილიტაციის გეგმა სასამართლოს უნდა წარედგინოს რეაბილიტაციის ზედამხედველის მეთვალყურეობის ქვეშ და დამტკიცდეს კომპანიის კრედიტორთა მიერ. გეგმაში გაწერილი იქნება კომპანიის მიმართ არსებული დავალიანების პირობები და ვადები.

	2021			2020		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სულ სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები წმინდა	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სულ სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები, წმინდა
ვადაგადაუცილებელი მაგრამ გაუფასურებული 60-120 დღით	4,941	(2,149)	**2,792**	7,174	(1,264)	**5,910**
ვადაგადაცილება >120 დღით	848	(369)	**479**	897	(158)	**739**
ვადაგადაცილება	5,934	(2,581)	**3,353**	2,690	(474)	**2,216**
სულ	**11,723**	**(5,099)**	**6,624**	**10,761**	**(1,896)**	**8,865**

კომპანიას მიაჩნია, რომ 120 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილებული გაუფასურების გარეშე არსებული თანხები ჯერ კიდევ ექვემდებარება ამოღებას გადახდების მიმართ წარსული ქცევებისა და კლიენტების საკრედიტო რისკის ვრცელი ანალიზის საფუძველზე.

	სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების რეზერვი
რეზერვი 31 დეკემბერი 2019	**415**
წლიური დარიცხვა (მე-7 შენიშვნა)	2,251
რეზერვი 31 დეკემბერი 2020	**2,666**
წლიური დარიცხვა (მე-7 შენიშვნა)	3,204
რეზერვი 31 დეკემბერი 2021	**5,870**

12. გაცემული სესხები

	საპროცენტო განაკვეთი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი			
გაცემული სესხები	6.9%	4,744	9,836
		4,744	**9,836**

	შპს „ბათუმის აეროპორტი“
ნაშთი 1 იანვარი 2021	**9,836**
გაცემული წლის განმავლობაში	9,385
პროცენტი წლის განმავლობაში	1,165
მიღებული ძირი თანხა	(14,431)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება/(ზარალი)	(1,211)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	**4,744**

2020 წელს კომპანიამ თავის დაკავშირებულ მხარეს, შპს „ბათუმის აეროპორტს", ალექსანდრე ქართველის სახელობის ბათუმის საერთაშორისო აეროპორტის მიმდინარე გაფართოების პროექტის დასრულების მიზნით, გამოუყო საკრედიტო ხაზი 7 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის საერთო ლიმიტით. საკრედიტო ხაზის დაფარვის ვადა იწურება 2025 წლის 31 დეკემბერს. 2020 და 2021 წლებში კომპანიამ ბათუმის აეროპორტზე გასცა მთლიანობაში 5.8 მილიონი აშშ დოლარი (19,221 ლარი).

13. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში	15,896	16,605
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	15	15
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	**15,911**	**16,620**

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში შედგება ეროვნულ ვალუტაში განთავსებული 2,742 ლარისა და უცხოურ ვალუტაში – 13,154 ლარის მიმდინარე ანგარიშებისგან, (31 დეკემბერი 2020: 315 ლარი და 16,290 ლარი, შესაბამისად).

მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ ფულად სახსრებს ერიცხება საპროცენტო შემოსავალი, რომელმაც 2021 წელს შეადგინა 926 ლარი (2020: 1,047 ლარი).

14. კაპიტალი

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 64,824 ლარს.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 149,471 ლარის გაუნაწილებელი მოგება (31 დეკემბერი 2020: 151,263 ლარი).

2021 წელს კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 77,285 ლარის ოდენობით, შესაბამისი გადასახადების ჩათვლით (2020: 29,780 ლარი).

15. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მიღებული დეპოზიტები და გარანტიები (ა)	3,702	4,072
კრედიტორული დავალიანებები აეროპორტის მომსახურებებში (ბ)	6,436	7,255
კრედიტორული დავალიანებები დამფუძნებლის მიმართ (გ)	82	2,429
სულ სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	**10,220**	**13,756**

(ა) მიღებული დეპოზიტები და გარანტიები წარმოადგენს კომპანიის კლიენტების მიერ თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში ოპერაციების დაწყებისას განთავსებულ საგარანტიო დეპოზიტებს. მათი დაფარვა უნდა მოხდეს მაშინ, როდესაც კლიენტი მიიღებს თბილისის საერთაშორისო აეროპორტიდან გასვლის გადაწყვეტილებას ან კონტრაქტი შეწყდება.

(ბ) 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კრედიტორული დავალიანებები აეროპორტის მომსახურებისათვის მოიცავს 4,351 ლარის ოდენობის გადასახდელს საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ (31 დეკემბერი 2020: 5,884 ლარი) ქირის მომსახურებისათვის და გადასახადების ანაზღაურებისთვის (მე-17 შენიშვნა).

(გ) კრედიტორული დავალიანებები დამფუძნებლის მიმართ დაკავშირებულია დამფუძნებლის მიერ კომპანიისათვის გაწეული ტექნიკური მხარდაჭერისა და საკონსულტაციო მომსახურებასთან.

16. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მიღებული ავანსები	943	541
აუთვისებელი შვებულებების რეზერვი	1,250	476
სხვა საგადასახადო დაქირავებულ მომუშავეთათვის გადასახდელი გასამრჯელო	562	189
თანამშრომელთა ბენეფიტები	32	143
სხვა კრედიტორული დავალიანებები	56	38
სულ სხვა ვალდებულებები	**2,843**	**1,387**

17. სხვა გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანებები

სხვა გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანებები მოიცავს საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებისათვის გადასახდელ 3,031 ლარს (31 დეკემბერი 2020: 4,577 ლარი). 2016 წლის 24 ივნისს ხელმოწერილი კონცესიის ხელშეკრულების შესწორების მიხედვით, კომპანიას შეუძლია 2017-2021 წლებში წარმოშობილი, აეროპორტის მომსახურებასთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანებების ნაწილის დაფარვა გადაავადოს მათი წარმოშობიდან 48 თვის განმავლობაში. 2018 წელს კომპანიამ გადაწყვიტა, გამოეყენებინა ეს უფლება ვალდებულების წარმოშობის თარიღიდან 48 თვით გადახდების გადასავადებლად და, შესაბამისად, მოახდინა ვალდებულების ნაწილის კლასიფიცირება გრძელვადიანად.

2021 წელს გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანებების მანამდე აღიარებული დისკონტირების ამობრუნების ეფექტის გამო კომპანიამ 673 ლარი აღიარა სხვა ფინანსურ ხარჯებად. 2020 წელს აღიარებული დისკონტირების ეფექტი 1,346 ლარი იყო.

18. პირობითი ვალდებულებები

გაცემული გარანტიები

განახლებული კონცესიის ხელშეკრულების მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიამ საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებაზე გასცა 2,000 ათასი აშშ დოლარის ვალდებულების შესრულების გარანტია. ობლიგაცია უზრუნველყოფილია „საქართველოს ბანკისგან“ მიღებული გარანტიით. მისი ვადა 2027 წლის 21 იანვარს იწურება. საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას უფლება აქვს მოითხოვოს ვალდებულების შესრულების გარანტიის დაფარვა, თუ კომპანიამ ვერ შეძლო განახლებული კონცესიის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული სამშენებლო სამუშაოების შესრულება. აღნიშნული სამუშაოები 2018 წლამდე დასრულდა, თუმცა ვალდებულების შესრულების გარანტია გაუქმდება 2027 წლის 21 იანვარს მისი ვადის ამოწურვისას.

საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების ქონების გადასახადთან დაკავშირებული ვალდებულებები

საქართველოს კანონმდებლობა კონცესიის ტიპის გარიგებებს სათანადოდ ვერ არეგულირებს. კონცესიის ხელშეკრულების აქტივებზე ქონებრივი უფლებები საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას ეკუთვნის, ხოლო ამ აქტივების ოპერირებას კომპანია ეწევა ხელშეკრულების საფუძველზე. ქონების გადასახადის დარეგულირების მიზნით კომპანიამ და საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებამ გააფორმეს ხელშეკრულება, რომლის მიხედვით, კომპანია საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების გადახდილ ქონებისა და მიწის გადასახადებს ანაზღაურებს. ამგვარი გარიგების ყველაზე მართებული სამართლებრივი ფორმა იყო ცვალებადი იჯარის ხელშეკრულება.

ამ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული მომავალი გადასახდელების შეფასებული ოდენობაა:

	2021	2020
ერთი წლის განმავლობაში	2,535	3,393
ერთი წლის შემდეგ მაგრამ ხუთი წლის ფარგლებში	8,584	8,483
ხუთი წლის შემდეგ	125	1,532
	11,245	**13,408**

19. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები, ზოგადად, ითვლება დაკავშირებულად, თუ მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა ან ერთობლივი კონტროლი განახორციელოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

ქვემოთ ჩამოთვლილი კომპანიები წარმოადგენენ ერთობლივ კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებს, TAV Havalimanlari Holding-ის გარდა, რომელიც არის კომპანიის დამფუძნებელი, რომელიც მისი უშუალო მაკონტროლებელი მხარეცაა.

გარიგებები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

2021	გაყიდვები აკავშირებული მხარეებზ	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	დივიდენდი	დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები/(დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული) დავალიანება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ (ა)	10,590	–	–	1,416
შპს „ბათუმის აეროპორტი“	197	(11)	–	13
შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯია“ (ბ)	2,148	(1,238)	–	363
შპს „ტავ ჯორჯია ოპერეიშენს“ (გ)	2,063	(314)	–	1,368
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.(დ)	–	(2,529)	–	(183)
TAV Bilisim Hizmetleri Georgia. (დ)	20	(539)		(129)
TAV Havalimanlari Holding A.S. (ე)	–	(4,869)	(58,737)	(82)
TAV Havalimanlari Holding A.S. (ვ)	1,879	–	–	-
HAVAS Georgia	7	(56)		8
სულ	**16,904**	**(9,556)**	**(58,737)**	**2,774**

გარდა ამისა, 2021 წელს კომპანიამ შპს „ბათუმი აეროპორტზე“ 2020 წელს გამოყოფილი საკრედიტო ხაზის ფარგლებში, გასცა სესხი 9,385 ლარის ოდენობით. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების საბალანსო ღირებულებაა 4,744 ლარი (მე-12 შენიშვნა).

2020	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	დივიდენდი	დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები/(დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული) დავალიანება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ (ა)	2,665	–	–	1,014
შპს „ბათუმის აეროპორტი“	57	–	–	34
შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯია“ (ბ)	504	(395)	–	516
შპს „ტავ ჯორჯია ოპერეიშენს“ (გ)	650	(145)	–	661
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.(დ)	–	(1,800)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (ე)	–	(4,590)	(22,633)	(2,429)
TAV Havalimanlari Holding A.S. (ვ)	698	–	–	698
HAVAS	–	(3)	–	–
სულ	**4,574**	**(6,933)**	**(22,633)**	**494**

(ა) შპს „ეი-თი-იუ ჯორჯია“ ამუშავებს დაუბეგრავ მაღაზიას თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში და კომპანია დაუბეგრავი გაყიდვების საფუძველზე იღებს შემოსავალს საკომისიო მოსაკრებლების სახით.

(ბ) კომპანიას ქვეკონტრაქტი აქვს გაფორმებული შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯიასთან“ გარკვეული საკვები და სასმელი ობიექტების მუშაობაზე, საიდანაც იღებს გაყიდვების მიხედვით საკომისიო მოსაკრებელს.

(გ) შპს „ტავ ჯორჯია ოფერეიშენს“ VIP მგზავრებს უწევს გარკვეულ მომსახურებას. ამ გზით მიღებული შემოსავლიდან ის კომპანიას უხდის ფიქსირებულ წილს.

(დ) TAV Bilisim Hizmetleri და TAV Bilisim Hizmetleri Georgia კომპანიას აწვდის საინფორმაციო-ტექნოლოგიურ გადაწყვეტილებებს, მომსახურებასა და მიმდინარე მხარდაჭერას.

(ე) TAV Havalimanlari Holding არის კომპანიის უშუალო მაკონტროლებელი დამფუძნებელი და ის მას უწევს ტექნიკურ მხარდაჭერასა და საკონსულტაციო მომსახურებას.

(ვ) 2020 და 2021 წლებში კომპანიამ გარკვეული დანახარჯები გასწია, რაც დაკავშირებული იყო უმაღლესი ხელმძღვანელობის როტაციასთან. დამფუძნებელს ნაკისრი აქვს ამ დანახარჯების ანაზღაურება.

კომპანიის უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის როტაციის შემდეგ 14 ძირითადი პერსონალიდან სამმა წევრმა კომპანია დატოვა და „ტავ ჰოლდინგ ჯგუფში“ შემავალ სხვა ერთეულებში გადავიდა სამუშაოდ. კომპანიის ამჟამად არსებული ძირითადი ხელმძღვანელობის პერსონალი წარმოდგენილია 11 პირით. მათი წლიური გასამრჯელო მოიცავს თანამშრომელთა მოკლევადიან ბენეფიტებს, 2,740 ლარის ოდენობის ხელფასისა და 621 ლარის ოდენობის ბონუსების სახით (2020: 2,683 ლარი და 765 ლარი შესაბამისად 11 საკვანძო მენეჯერისათვის).

20. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებებს. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია კომპანიის ოპერაციების დაფინანსება. კომპანიის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებსა და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს.

კომპანიას აქვს საკრედიტო, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკები. კომპანია დიდი ჯგუფის ნაწილია, ამიტომ მისი ფინანსური რისკების ზედამხედველობა და კონტროლი ხორციელდება ჯგუფის დონეზე. კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური რისკის მართვის მიზანია ყოველდღიური ოპერაციების შესრულების უზრუნველყოფა, ოპერაციებიდან საკმარისი ნაღდი ფულის მიღება, რომ დააფინანსოს საოპერაციო და მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯები, აგრეთვე მესამე მხარეებისგან მიღებული მომსახურებები.

(i) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მომწოდებელი ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით კომპანიას ფინანსური ზარალი მიადგება. კომპანიას საკრედიტო რისკი აქვს საოპერაციო საქმიანობიდან (ძირითადად სავაჭრო მოთხოვნები) და ფინანსური საქმიანობიდან, მათ შორის ბანკებსა და სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში განთავსებული ანგარიშებიდან გამომდინარე.

კომპანიის საკრედიტო რისკზე გავლენას ძირითადად ახდენს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა, ხელმძღვანელობა მაკროეკონომიკურ ფაქტორებსაც ითვალისწინებს. კომპანიამ შექმნა საკრედიტო პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც თითოეული ახალი კლიენტის გადახდისუნარიანობის გაანალიზება ინდივიდუალურად ხდება, სანამ მოხდება კომპანიის სტანდარტული გადახდისა და მიწოდების ვადების შეთავაზება. კომპანიის მხრიდან კლიენტის გადახდისუნარიანობის შემოწმება გულისხმობს გარე რეიტინგებსაც, როდესაც ამის შესაძლებლობა არსებობს. კომპანიის კლიენტების 90%-ზე მეტი მინიმუმ ხუთი წელია, რაც კომპანიასთან თანამშრომლობს და ზარალის შემთხვევა იშვიათად დამდგარა. კოვიდ-19-ის პანდემიამ დიდი უარყოფითი ზემოქმედება იქონია აეროპორტსა და ავია-ინდუსტრიაზე. ადგილობრივი და საერთაშორისო ავიაგადაზიდვების შეზღუდვების გამო ავიაკომპანიებმა მნიშვნელოვანი ზარალი განიცადეს, რის გამოც მათი ნაღდი ფულის ნაშთები შემცირდა. თუმცა, კრიტიკული პერიოდი დროებითი იყო და ამჟამად ავიაკომპანიები მზადყოფნას გამოხატავენ, დაფარონ კრედიტორული დავალიანებები მას შემდეგ, რაც აქტიურ ოპერაციებს განაახლებენ. ხელმძღვანელობის აზრით, კომპანიისათვის უკვე აღრიცხული რეზერვების მიღმა ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს (შენიშვნა 11).

საფინანსო საქმიანობასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი ძირითადად კონტროლდება ნაღდი ფულის განთავსებით საქართველოს უმაღლესი რეიტინგის მქონე ბანკებში, რომლებსაც კომპანიასთან უწყვეტი საქმიანი ურთიერთობა აკავშირებთ. ფული და ფულის ეკვივალენტები არც გაუფასურებულია და არც ვადაგადაცილებული.

ანგარიშგების თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა არის:

	საბალანსო ღირებულება	
	2021	2020
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები (მე-11 შენიშვნა)	19,161	15,650
ფული და ფულის ეკვივალენტები (მე-13 შენიშვნა)	15,896	16,605
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების გრძელვადიანი ნაწილი	5,100	2,651
	40,157	34,906

(ii) სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო. ძირითადი უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილება მოქმედებს კომპანიის ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ლარი/აშშ დოლარის გაცვლითი კურსის გონივრულად მოსალოდნელი ცვლილების ზემოქმედება დასრულებული წლის დაბეგრილ მოგებაზე, როცა სხვა ფაქტორები მუდმივია:

	გამყარება	გაუფასურება
2021		
USD (10% ცვლილება)	(2,657)	2,657
2020		
USD (10% ცვლილება)	(3,023)	3,023

კომპანია სავალუტო რისკს მართავს უცხოურ ვალუტაში ნაღდი ფულის ნაშთებით. სავალუტო რისკს ისიც ამცირებს, რომ შემოსავლებთან დაკავშირებული გარიგებების დიდი ნაწილი აშშ დოლარშია.

კომპანიას აქვს შემდეგი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები უცხოურ ვალუტაში:

	აშშ დოლარში დენომინირებული	
	2021	2020
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13,086	16,284
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	8,400	9,008
სხვა დებიტორული დავალიანებები და მიმდინარე აქტივები	41	29
გაცემული სესხები	4,744	9,836
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების გრძელვადიანი ნაწილი	5,100	2,651
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	(3,839)	(7,412)
სხვა ვალდებულებები	(961)	(168)
ნეტო პოზიცია 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**26,571**	**30,228**

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიას გაუჭირდება ფინანსური ვალდებულებების შესრულება, რაც გულისხმობს მათ დაფარვას ფულადი სახსრებით ან სხვა რომელიმე ფინანსური აქტივით. ლიკვიდურობის მართვის მიმართ კომპანიის მიდგომაა, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს ვადამოსული ვალდებულებების დაფარვისთვის საკმარისი ლიკვიდურობა როგორც ნორმალურ, ისე სტრესულ პირობებში, დაუშვებელი დანაკარგების განცდისა თუ კომპანიის რეპუტაციისთვის საფრთხის შექმნის გარეშე.

კომპანია ფულად ნაკადებს ყოველდღიურად იღებს რეგულარული კლიენტებისგან. ეს უზრუნველყოფს კომპანიისთვის საკმარისი ფულადი სახსრების არსებობას, რომ მან თავისი ფინანსური ვალდებულებები დაფაროს.

ვალდებულებათა დარჩენილი სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ხანდაზმულობაა:

არადისკონტირებული ვალდებულებები	2021	2020
3 თვეზე ნაკლები	4,760	5,812
3-12 თვე	5,433	8,125
ერთი წლის შემდეგ მაგრამ ხუთი წლის განმავლობაში	4,302	5,923
ხუთ წლის შემდეგ	1	-
	14,496	**19,860**

(iv) სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ თა
ნხის დაახლოებით დასადგენად, რომელზეც შეიძლება გაიცვალოს ფინანსური ინსტრუმენტი მხარეებს შორის საბაზრო პრინციპით შემდგარი გარიგების დროს. კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას მათი მოკლევადიანი ხასიათის გამო. ყველა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც შეფასებულია, სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მე-3 დონით ფასდება, გარდა ფულისა და ფულის ეკვივალენტებისა, რომლებიც ფასდება 1-ლი დონით.

(v) კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის პოლიტიკა. ამის მიზანია, საკმარისი დადებითი კაპიტალის ქონა იმისათვის, რათა უზრუნველყოფილი იქნას უწყვეტი საწარმოს პრინციპით ოპერაციების გაგრძელება.

21. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ

2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა ბრძანებულებებს დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების თაობაზე. 2022 წლის 24 თებერვალს გამოცხადდა უკრაინაში სამხედრო ოპერაციის ჩატარების გადაწყვეტილება და რუსეთი უკრაინას თავს დაესხა. რუსულ-უკრაინული კონფლიქტი გამწვავდა და ორ ქვეყანას შორის დაიწყო სრულმასშტაბიანი ომი.

ამ მოვლენების შემდგომ აშშ-მა, გაერთიანებულმა სამეფომ, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა სანქციები გამოუცხადეს რუსეთის გარკვეულ ოფიციალურ პირებს, ბიზნესმენებსა და კომპანიებს. აღნიშნულმა მოვლენებმა შეიძლება გამოიწვიოს რუსული ბიზნესისათვის საერთაშორისო კაპიტალისა და ექსპორტის ბაზრებზე წვდომის შეზღუდვა, რუსული რუბლის გაუფასურება, კაპიტალის ბაზრების შემცირება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები.

კომპანიის ოპერაციებზე ამ კონფლიქტის ზემოქმედების სარწმუნოდ გაზომვა შეუძლებელია. თუმცა, ზოგადი პერსპექტივის ფარგლებში, კომპანია უშვებს, რომ უკრაინიდან სეზონური ან ტურისტული მიზნის მქონე მგზავრების ნაკადი 2022 წლის მოსალოდნელ რიცხვებზე ბევრად ნაკლები იქნება. უკრაინიდან მომავალი მგზავრები 2021 წლის განმავლობაში დაახლოებით მთლიანი მგზავრთა ნაკადის 10% იყო. თუმცა, 2022 წლის იანვარ-მარტის რიცხვები უჩვენებს, რომ პანდემიის დინამიკის გაუმჯობესების წყალობით, მგზავრთა გადაყვანის მაჩვენებლები დაგეგმილს 20%-ზე მეტით აღემატება. ამდენად, კომპანიის შეფასებით, არ არის მოსალოდნელი, რუსეთსა და უკრაინას შორის არსებულმა კონფლიქტმა არსებითი ეფექტი იქონიოს კომპანიის ოპერაციებსა და მომგებიანობაზე.

შესავალი

„ტავ ურბან ჯორჯია“ არის "TAV Airports Holding"-ის ჯგუფის წევრი [“Aéroport De Paris” ჯგუფის წევრი], რომელმაც საქართველოში ოპერირება 2005 წელს დაიწყო [რეგისტრაციის ნომერი 206203491, მარეგულირებელი ორგანო: თბილისის საგადასახადო ინსპექცია] და გაანახორციელებს საქმიანობას 2027 წლამდე "საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებასთან" არსებული ხელშეკრულების ფარგლებში.

2020-2021 წლები კომპანიისთვის განსაკუთრებით რთული აღმოჩნდა უახლესი ისტორიის მანძილზე. ერთ-ერთი ყველაზე მეტად დაზარალებული სექტორი მსოფლიო ეკონომიკაში კოვიდ პანდემიისაგან სწორედ სამოქალაქო ავიაცია იყო. თუმცა წინა წლებში დაგროვილმა გამოცდილებამ, ფინანსურმა მდგრადობამ და მოქნილობამ მმართველობით რგოლში, პანდემიის მწვავე ზეგავლენის მიუხედავად, გამოიწვია ის, რომ კომპანიამ 2021 წელს მოახერხა 2019 წლის (პანდემიამდელი წელი) წმინდა მოგების 46%-ის აღდგენა და 2020 წელთან შედარებით მნიშვნელოვნად გაიზარდა (337%-იანი ზრდა).

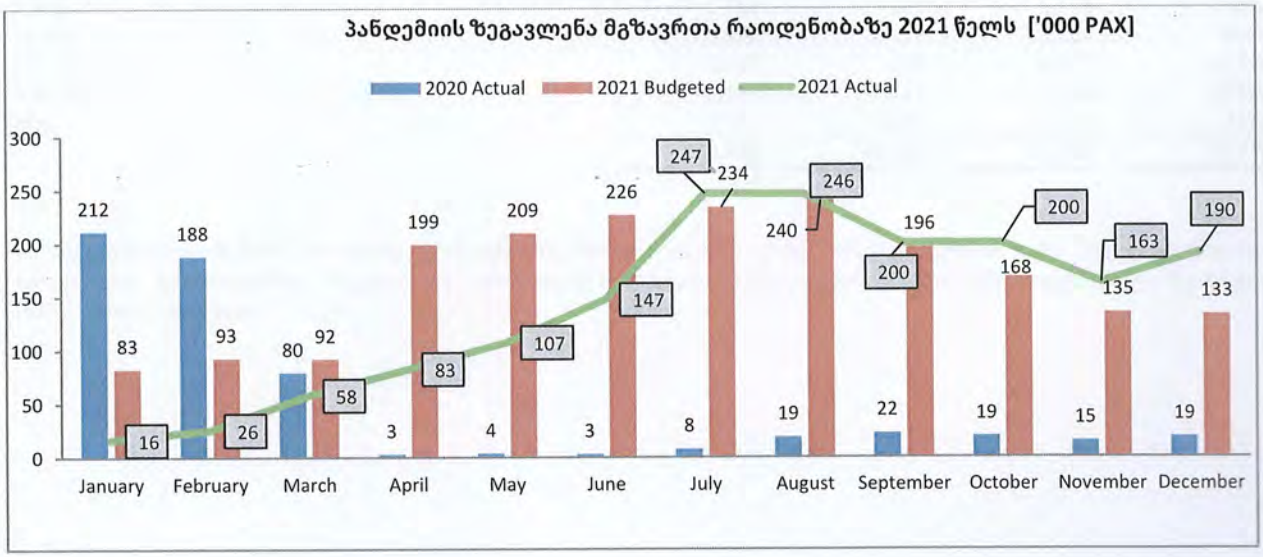
იმის მიუხედავად, რომ 2021 წელმა კვლავ პანდემიური კრიზისის პირობებში ჩაიარა, არც 2021 წელს, ისევე როგორც 2020 წელს კომპანიას თანამშრომლები არ გაუთავისუფლებია. ამავდროულად, კომპანია მკაცრად იცავდა უსაფრთხოების ყველა სტანდარტს და პანდემიის პერიოდში შემოღებულ ხარჯების შემცირების პოლიტიკას, რამაც უზრუნველყო საკმარისი მზადყოფნა პანდემიის შემდგომი სტაბილიზაციასთან დაკავშირებული დროული და ეფექტური აღდგენისათვის. აღსანიშნავია, რომ 2021 წელს აეროპორტებისა და ავიაციის გამოჩენილმა სარეიტინგო სააგენტომ, „სქაითრაქსმა“ თბილისის საერთაშორისო აეროპორტს 5 ვარსკვლავი მიანიჭა კოვიდ-19-ის უსაფრთხოების რეიტინგში.

Covid-19: ზეგავლენა ძირითად პარამეტრებზე

2021 წლის მარტიდან ავია-გადაზიდვების მაჩვენებლებმა აღდგენა დაიწყო. ეს იმის მანიშნებელია, რომ პანდემიის მიუხედავად, კლიენტები მოერგნენ უსაფრთხოებისა და ჯანდაცვის მოთხოვნებს და თანდათანობით დაუბრუნდნენ ცხოვრებისა და მოგზაურობის ჩვეულ ფორმებსა და ქცევით ტენდენციებს.

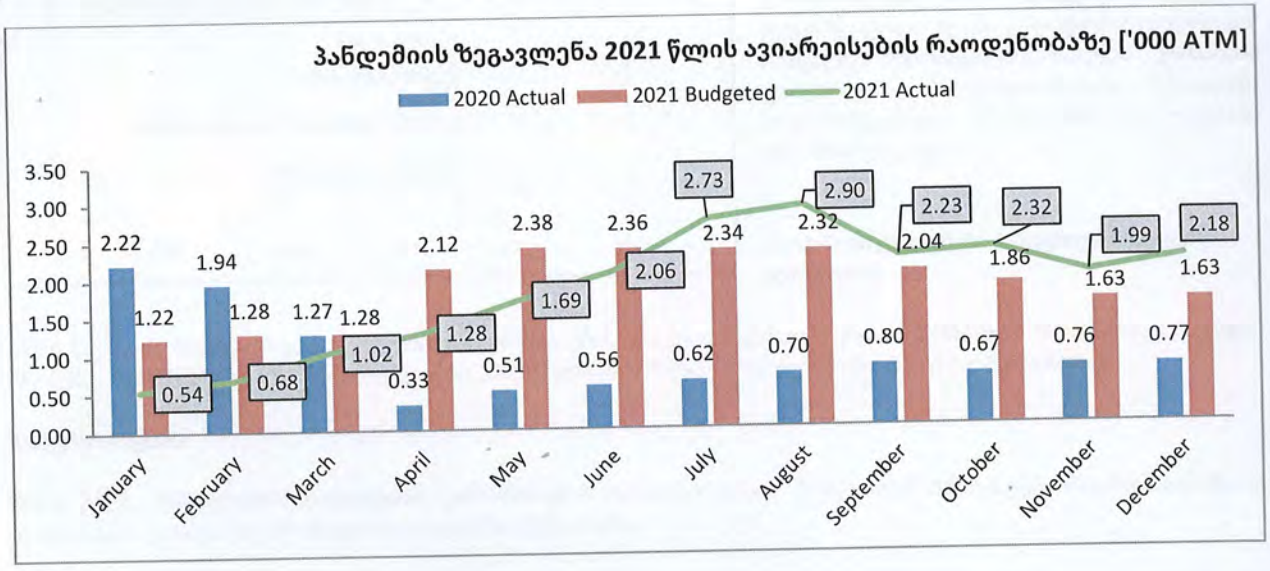
ცხადია, პანდემიური გარემო კვლავ მაღალი რისკებითა და არაპროგნოზირებადობით ხასიათდება. თუმცა, ზომიერი ავადობის დონის პირობებში კლიენტები უბრუნდებიან მოგზაურობის ტრადიციულ ფორმებს როგორც საქმიანი ისე ტურისტული მიზნებით.

ქვემოთ მოყვანილია 2021 წლის რეალური მგზავრთა ნაკადისა და ფრენების სიხშირის გრაფიკული შედარება წინა წლის ფაქტობრივ და 2020 წლის ბიუჯეტირებულ რიცხვებთან მიმართებაში.



2021 წელს პანდემიური სიტუაციის შესუსტების შედეგად მოხდა მგზავრთა რაოდენობის დაახლოებით სამჯერ გაზრდა წინა წელთან შედარებით. აგრეთვე, აღსანიშნავია, რომ წლის მეორე ნახევარში ეს რიცხვები მნიშვნელოვნად გაიზარდა და დაგეგმილ რიცხვებს გადააჭარბა კიდეც. ბიუჯეტის საშუალო წლიური კლება 16%-ია, რაც დიდწილად გამოწვეულია პირველი კვარტლის შედეგებით. ამ დროს პანდემიის სიმძიმე, როგორც გავრცელების, აგრეთვე რეგულაციების თვალსაზრისით, ჯერ კიდევ მწვავე იყო.

რაც შეეხება ავიარეისების რაოდენობას, ეს პარამეტრიც მგზავრთა რიცხოვნობის შესაბამისია. თუმცა, წლიური შემცირება ბიუჯეტში ბევრად ნაკლებია [4%], რაც ძირითადად გამოწვეული იყო სატვირთო ფრენების ზრდით. გრაფიკზე ნაჩვენებია ფრენების რაოდენობის შედარებითი ანალიზი.

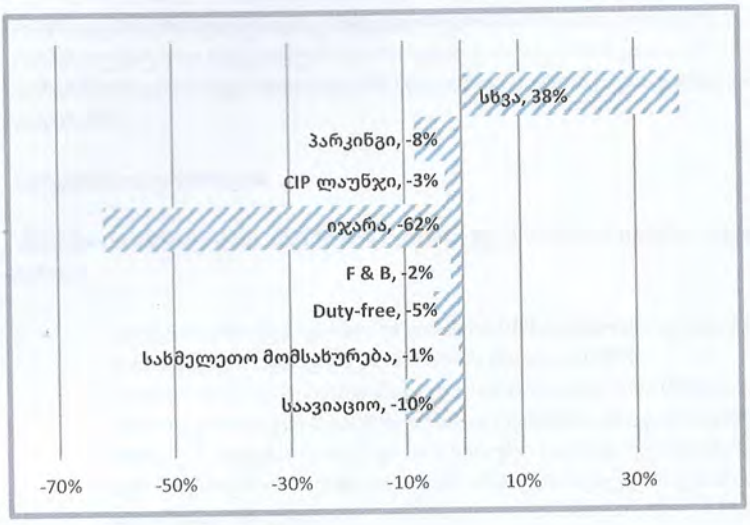


Covid-19: გავლენა შემოსავლებზე

	2021	2020	სხვაობა	სხვაობა %
საავიაციო	91,723	35,967	55,756	155%
სახმელეთო მომსახურება	45,108	20,593	24,515	119%
Duty-free	10,495	2,645	7,850	297%
F & B	1,663	504	1,159	230%
იჯარა	3,801	2,117	1,684	80%
CIP ლაუნჯი	2,063	650	1,413	217%
პარკინგი	2,175	717	1,458	203%
სხვა	2,811	1,636	1,175	72%
	159,839	**64,829**	**95,010**	**147%**

წინა წელთან შედარებით, ძირითად პარამეტრებზე მნიშვნელოვნად დადებითი ზეგავლენის გამო, შედეგი ძირითად საოპერაციო შემოსავალზეც მსგავსი იყო. ავიაციიდან შემოსავალში, რაც შემოსავლების უმსხვილეს წილს შეადგენს [57%], ზრდა 155% იყო.

ბიუჯეტი და ფაქტობრივი შემოსავლის სხვაობები პროცენტულად 2021



2021 წლის ფაქტობრივი რიცხვები 10%-ით ჩამოუვარდება დაგეგმილ რიცხვებს. ეს იმის გამოა, რომ წლის დასაწყისში კოვიდ-19-ის ზეგავლენა ჯერ კიდევ საგრძნობი იყო. წლის განმავლობაში რამდენჯერმე მოხდა ვირუსის სხვადასხვა ვარიანტის გავრცელება, რამაც ხელი შეუშალა კომპანიას მგზავრთა პროგნოზირებული ნაკადის მიღწევაში. ყველაზე დიდი კლება დაფიქსირდა იჯარიდან მიღებულ შემოსავალში, რადგან კომპანიამ დამქირავებლებს ფასდათმობები შესთავაზა პოსტ-პანდემიურ კრიზისთან გამკლავებაში დასახმარებლად.

კომპანიის ქმედებები პანდემიური შოკის საპასუხოდ

2020 წლიდან მოყოლებული, პანდემიური პროცესების გააქტიურებასთან ერთად კომპანიამ მიიღო აუცილებელი ზომები, რათა მორგებოდა ახალ რეალობას. 2021 წელს აღნიშნული რეგულაციები მკაცრად შენარჩუნდა.

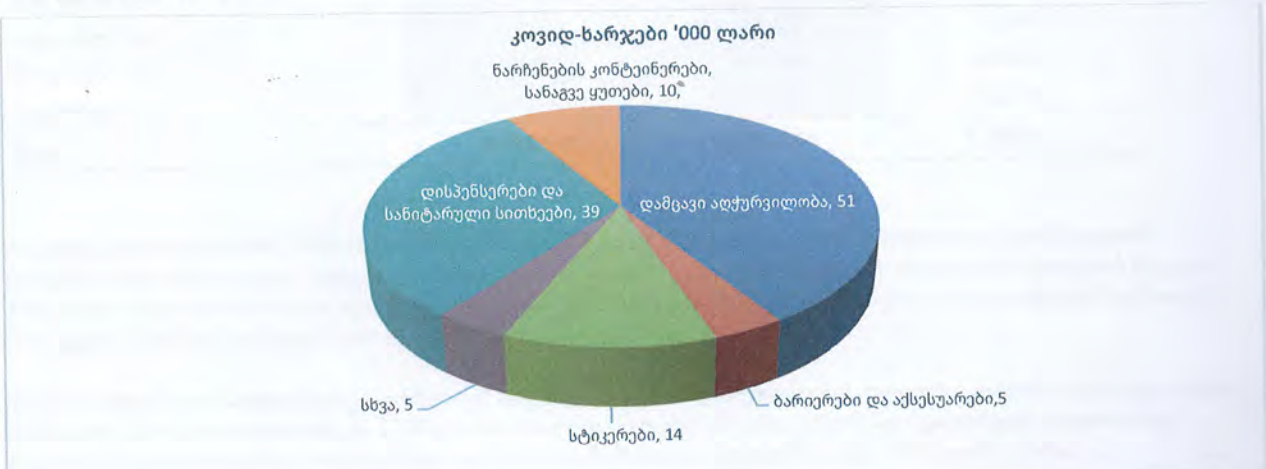
სამუშაო რეჟიმი

2021 წელს, პანდემიური სიტუაციის გამოსწორების პარალელურად, მოხდა თანამშრომლების თანდათანობითი დაბრუნება დისტანციური რეჟიმიდან ოფისში მუშაობაზე.

2020 წლიდან მოქმედებდა უსაფრთხოების შიდა პოლიტიკა, რომელიც უზრუნველყოფდა ჯანდაცვისა და უსაფრთხოების მოთხოვნების დაკმაყოფილებას: დახურულ სივრცეში მყოფ პირთა რაოდენობის განსაზღვრა; სავალდებულო თერმო-სკრინინგი და ა.შ. აღნიშნული რეგულაციების დაცვა ხდებოდა 2021 წელსაც.

ჯანდაცვა და უსაფრთხოება

2021 წელს კომპანიას მოუწია ზომების მიღება უსაფრთხოებისა და ჯანდაცვის მოთხოვნების შესასრულებლად, რამაც გამოიწვია პანდემიასთან დაკავშირებული კონკრეტული ხარჯების გაწევა. დიაგრამაში წარმოდგენილია აღნიშნული ხარჯების შემადგენლობა.



ადამიანური რესურსების პოლიტიკა

ოპერაციების მნიშვნელოვნად შემცირებული მასშტაბისა და კვლავაც რთული კოვიდ-სიტუაციის მიუხედავად, ტურბულენტური სოციალური ვითარების გათვალისწინებით, 2021 წელს კომპანიას არ გაუთავისუფლებია არც ერთი თანამშრომელი (ისევე როგორც 2020 წელს) და მთელი წლის განმავლობაში აგრძელებდა მათთვის გასამრჯელოს გადახდას.

ხარჯების ოპტიმიზაცია

2020 წლის აპრილიდან 2021 წლის ივნისამდე, კომპანიამ დაიწყო ელექტროენერგიის ხარჯების შემცირება, შემდეგი სახით:

- ღამღამობით გვერდითი პერონის ბაქანზე ენთო მხოლოდ 2 [12-დან] გარე ნათურა.
- განათებული იყო ღია ტერმინალის მხოლოდ 10%.
- ღამღამობით ავტოსადგომისა და ტერმინალის წინა მხარეს განათებული იყო მხოლოდ 20-25 ბოძი [129-დან].
- ღამის ავიარეისების განმავლობაში, ტერმინალში, განათების 7 ხაზიდან განათებული იყო მხოლოდ ის ხაზი, რომელიც მდებარეობდა ღია / აქტიური გასასვლელის თავზე.
- პერონის ბაქანის ჩამოსვლების მხარეს განათებული იყო მხოლოდ ის ზონები, რომლებზეც დაგეგმილი იყო ავიარეისის მიღება.
- ოფისებში დერეფნებსა და საერთო სივრცეებში ენთო ნათურების მხოლოდ 1/3.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ელექტროენერგიის მოხმარება 2019, 2020 და 2021 წლებში:

	2019 წლის მოხმარება კვტ/სთ	2020 წლის მოხმარება კვტ/სთ	2021 წლის მოხმარება კვტ/სთ
იანვარი	830,462	824,864	444,758
თებერვალი	692,231	759,540	401,703
მარტი	584,049	576,893	459,541
აპრილი	750,943	203,699	443,331
მაისი	826,430	163,820	588,427
ივნისი	933,884	282,058	790,005
ივლისი	1,106,580	439,249	954,713
აგვისტო	1,025,573	533,987	1,007,402
სექტემბერი	856,904	520,824	757,503
ოქტომბერი	765,085	341,400	502,892
ნოემბერი	685,255	398,046	674,016
დეკემბერი	827,002	460,784	761,733
სულ	**9,884,398**	**5,505,164**	**7,786,024**

როგორც ცხრილიდან ჩანს, 2020 წლის აპრილიდან 2021 წლის ივნისამდე, მოხმარებული ელექტროენერგიის რაოდენობა მნიშვნელოვნად შემცირდა. პანდემიის პერიოდში საშუალო თვიური მოხმარების შემცირებამ შეადგინა 47%. მთლიანობაში, 2020 წელს ელექტროენერგიის მოხმარება წინა წელთან შედარებით 44%-ით შემცირდა, ხოლო 2021 წელს (2019 წელთან შედარებით) – 21%-ზე მეტით.

ელექტროენერგიის ხარჯის გარდა, კომპანიამ აგრეთვე შეამცირა დასუფთავების ხარჯები. კომპანიას დასუფთავების მომსახურებას მესამე მხარე უწევს. 2020 წლის აპრილიდან მოყოლებული კონტრაქტი გადაიხედა და ფართობი, რომელიც რეგულარულად უნდა დასუფთავებულიყო, შემცირდა. ასე გაგრძელდა 2021 წლის ივნისამდე.



აღნიშნულის გამომწვევი მიზეზი იყო ის ფაქტი, რომ 2020 წლის აპრილიდან 2021 წლის ივნისამდე ტერმინალის ტერიტორიის უდიდესი ნაწილი არ გამოიყენებოდა. ამდენად, არამუშა ზონების დასუფთავება საჭირო არ იყო. შესაბამისად, დასასუფთავებელი ზონების მთლიანი ფართობი შემცირდა, მაგრამ იმ ადგილებზე, სადაც დასუფთავება გაგრძელდა, გაიზარდა დასუფთავების ინტენსივობა. დაემატა სანიტარული ხსნარებით დამუშავება, რათა ასე რაც შეიძლება მეტად დაცული ყოფილიყო სანიტარული და ჯანდაცვის უსაფრთხოების ზომები.

მგზავრთა და საოფისე ზონებში შემოღებული იქნა სავალდებულო დასუფთავება სანიტარული ხსნარებით, დღეში რამდენჯერმე.

დასუფთავების გარდა, კომპანიამ ასევე შეამცირა გარკვეული ტიპის საკონსულტაციო ხარჯები. ერთერთი ასეთი ხარჯი იყო მგზავრთა ხარისხის კონტროლის სერვისი, რასაც „ტავ ჯორჯიას“ უწევს კანადური კომპანია, რომელიც აკვირდება მგზავრთა მომსახურების ხარისხის ძირითად პარამეტრებს. ვინაიდან მგზავრთა ნაკადი მნიშვნელოვნად შემცირდა, იკლო ამ ტიპის მომსახურების მნიშვნელობამაც და კომპანიამ ის დროებით შეაჩერა. ამან კომპანიას 2020 და 2021 წლების განმავლობაში დაუზოგა 60 ათასი ლარი.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია დასუფთავების მომსახურებასთან დაკავშირებული დანაზოგი:

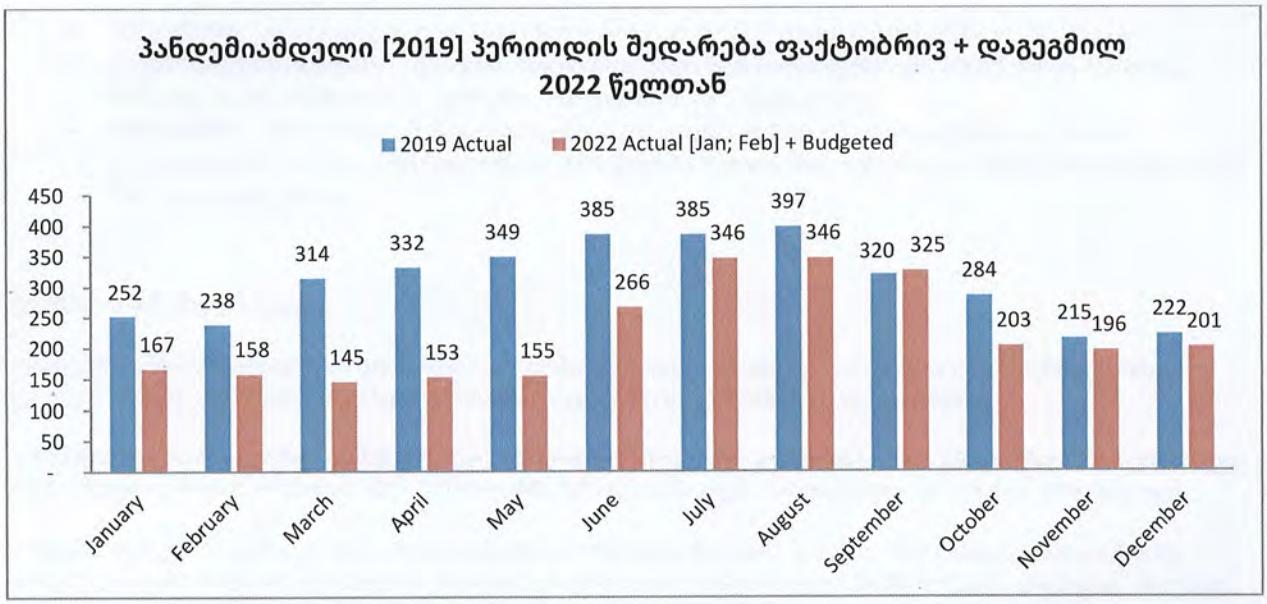
პერიოდი	დასუფთავების მომსახურების საფასური (პანდემიის პერიოდი)	დასუფთავების მომსახურების საფასური (პანდემიამდელი)	დანაზოგი
აპრილი	22,000	81,000	(59,000)
მაისი	22,000	81,000	(59,000)
ივნისი	22,000	81,000	(59,000)
ივლისი	22,000	81,000	(59,000)
აგვისტო	27,600	81,000	(53,400)
სექტემბერი	28,500	81,000	(52,500)
ოქტომბერი	27,600	81,000	(53,400)
ნოემბერი	31,900	81,000	(49,100)
დეკემბერი	31,900	81,000	(49,100)
სულ დანაზოგი 2020 წელს			**(493,500)**
იანვარი	31,900	81,000	(49,100)
თებერვალი	38,900	81,000	(42,100)
მარტი	45,400	81,000	(35,600)
აპრილი	45,400	81,000	(35,600)
მაისი	52,900	81,000	(28,100)
სულ დანაზოგი 2021 წელს			**(190,500)**
სულ დანაზოგი			**(684,000)**

2022 წელი - პოსტ-პანდემიური პერიოდი

2022 წელს, კოვიდ-19-ის ომიკრონის ვარიანტის შემდგომი აღდგენის შემდეგ სიტუაცია გახდა სტაბილური, ხოლოდ კოვიდ-19-ის რეგულაციები შერბილდა. ამის გამო ოპერაციები თანდათანობით დაუბრუნდა პანდემიამდელ რეჟიმს. კერძოდ:

- გაუქმდა შესვლაზე მწვანე პასპორტის მოთხოვნა
- გაუქმდა თერმო-სკრინინგის ჩატარებისა და სადეზინფექციო ხალიჩების აუცილებლობა
- 2022 წლის 15 მარტიდან შეუზღუდავად იქნა ნებადართული კონფერენციების, სემინარებისა და ტრენინგების ჩატარება.

აღნიშნული და სხვა რეგულაციების გაუქმებამ 2022 წლისათვის დადებითი ნიშნების გაჩენა გამოიწვია, რაც დადასტურდა 2022 წლის იანვარ-თებერვლის მგზავრთა ნაკადის მაჩვენებლებით.



მენეჯმენტი თვლის, რომ 2022 წელი იქნება გარდამავალი წელი, როდესაც ოპერაციების მასშტაბები უნდა დაუბრუნდეს პანდემიამდელ დონეებს. 2023 წელი კი იქნება ის წელი, როდესაც როგორც PAX, ასევე ATM მაჩვენებლები პანდემიამდელ დონეს უნდა დაუბრუნდეს როგორც საავიაციო ინდუსტრიაში, ასევე კომპანიისთვის. ეს პროგნოზი ეფუძნება დაშვებას, რომ 2022 წლის მეორე ნახევრიდან კოვიდ-19-ის სიტუაცია თანდათანობით სტაბილიზაციას დაიწყებს. ქვემოთ წარმოდგენილია 2019 წლიდან 2022 წლამდე პერიოდების მგზავრთა ნაკადის შედარებითი ანალიზი. 2019, 2020 და 2021 წლების მონაცემები ფაქტობრივია, ხოლო 2022 საპროგნოზოა. მოცემული ცხრილი კარგად წარმოადგენს კომპანიის საოპერაციო აქტივობის აღდგენის დინამიკას.

მგზავრთა ნაკადის შედარებითი ანალიზი

პერიოდი	*რეალური* 2019A	*რეალური* 2020A	*რეალური* 2021A	*რეალური [იანვარი-მაისი] +დაგეგმილი* 2022F	2022F/2019A	2021A/2019A	2021A/2020A
ადგილობრივი	**22,871**	**3,556**	**6,894**	**9,175**	-60%	-70%	94%
გაფრენა	10,146	1,763	3,504	4,162	-59%	-65%	99%
ჩამოფრენა	12,725	1,793	3,390	5,013	-61%	-73%	89%
ტრანზიტი	-	-	-	-	-	-	-
საერთაშორისო	**3,669,292**	**586,534**	**1,676,634**	**2,652,843**	-28%	-54%	186%
გაფრენა	1,824,958	307,938	818,907	1,328,751	-27%	-55%	166%
ჩამოფრენა	1,837,722	277,658	849,461	1,320,360	-28%	-54%	206%
ტრანზიტი	6,612	938	8,266	3,732	-44%	25%	781%
სულ	**3,692,163**	**590,090**	**1,683,528**	**2,662,018**	-28%	-54%	185%

- **2022F/2019A** - ეს სვეტი გვიჩვენებს 2022 წლის მონაცემებს 2019 წელთან მიმართებაში. 2022 წლის პროგნოზის მიხედვით, წლის ბოლოს ჯამური მგზავრთა ნაკადი 2019 წელთან შედარებით იქნება 28%-ით ნაკლები. ეს ნიშნავს, რომ აღდგება მგზავრთა მაჩვენებლების 72%.

- **2021A/2019A** - ეს სვეტი გვიჩვენებს 2021 წლის მონაცემებს 2019 წელთან მიმართებაში. 2021 წლის ფაქტობრივი მონაცემებით, მგზავრთა მთლიანი ნაკადი 54%-ით ნაკლები იყო 2019 წლის ფაქტობრივ ნაკადზე. ეს იმას ნიშნავს, რომ მგზავრთა რაოდენობის 46% აღდგენილია.
- **2021A/2020A** - ამ სვეტიდან ვხედავთ პანდემიის პერიოდში კომპანიის ოპერაციებს და დინამიურ გაუმჯობესებას წინა წელთან შედარებით. 2021 წელს მგზავრთა მთლიანი რიცხვი 2020 წლის მაჩვენებლებს 185%-ით აღემატებოდა.

კომპანიის სამომავლო ხედვა

კოვიდ პანდემიის გავრცელებამ და მსოფლიო სამოქალაქო ავიაციაში კარდინალურმა ცვლილებებმა უდიდესი გავლენა იქონია კომპანიის როგორც მიმდინარე პროცესებზე ასევე მის სამომავლო გეგმებზე.

პანდემიამდელი პროგნოზით [2020 წლამდე] თბილისის აეროპორტი კონსერვატიული გათვლებით 4 მილიონამდე მგზავრს უნდა მომსახურებოდა. 2015-2019 წლებში მგზავრთა ნაკადის საშუალო წლიური ზრდა 20%-მდე იყო.

პანდემიამდელი ზრდის კეთილსაიმედო ტენდენციამ შედეგად მოიტანა დასკვნა, რომ რამდენიმე წელიწადში არსებული ტერმინალი არ იქნებოდა საკმარისი მგზავრთათვის კომფორტული მომსახურების გასაწევად. ამდენად, პანდემიის დაწყებამდე, კომპანია განიხილავდა იმის შესაძლებლობას, რომ ახლო მომავალში საჭირო გახდებოდა ახალი ტერმინალის მშენებლობა.

თუმცა, პანდემიის შოკმა გრძელვადიანი პერსპექტივები კითხვის ნიშნის ქვეშ დააყენა და ამჟამად კომპანიის მთავარი ამოცანა დაკავშირებულია რაც შეიძლება სწრაფად პანდემიამდელ დონეზე დაბრუნებასთან. როგორც კომპანიის ბიზნესის დაგეგმვის სპეციალისტები, ასევე დარგის ექსპერტები ვარაუდობენ, რომ ოპერაციების მასშტაბი პანდემიამდელ დონეს 2023 წლის ბოლოს დაუბრუნდება.

2020-2021 წლებში ყურადღება გადატანილი იყო ხარისხისა და ჯანდაცვისა და უსაფრთხოების სტანდარტების მაქსიმალურად გაზრდაზე. კომპანია დარწმუნებულია, რომ პანდემიის შემდგომ რეალობაში მოქნილ და კომფორტულ მომსახურებასთან ერთად, სამოქალაქო ავიაციაში კონკურენციის მთავარი კომპონენტი ჯანმრთელობის უსაფრთხოება იქნება.

რისკები და გამოწვევები

ფინანსური რისკები

როგორც აღნიშნულია ფინანსური ანგარიშგების მე-20 შენიშვნაში, კომპანია შესაძლოა დადგეს საკრედიტო, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკების წინაშე. რამდენადაც „ტავ ჯორჯია“ დიდი საერთაშორისო ჯგუფის წევრია, რისკების უმეტესი ნაწილი კონტროლდება ჯგუფის დონეზე. კომპანია უკანასკნელი 6 წლის განმავლობაში გარე საკრედიტო რესურსის გარეშე სრულად საკუთარი ფინანსური რესურსით ოპერირებს. კომპანიის რისკის მართვის მიზანია ყოველდღიური ოპერირების უზრუნველყოფა საკმარისი ფინანსური რესურსების გენერირების მიზნით, რომ კომპანიამ შეძლოს მიმდინარე კაპიტალურ ხარჯებისა და საოპერაციო ვალდებულებების მომსახურება. 2021 წლის ბოლოს მიმდინარე აქტივები მიმდინარე ვალდებულებებს სამჯერ მეტად აღემატებოდა, ხოლო ნაღდი ფულის ნაშთისა და მიმდინარე ვალდებულებების ფარდობა 1.2 იყო, რაც კომპანიის განსაკუთრებულად მძლავრი ლიკვიდობის მაჩვენებელია.

საკრედიტო რისკი

კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკა იძლევა კლიენტების ინდივიდუალური და ზოგადი პარამეტრებით შეფასების საშუალებას. კლიენტების უმეტესობას გრძელვადიანი პარტნიორობის ისტორია აქვს, ხოლო ახალ კლიენტებთან დეპოზიტური და საავანსო გადახდის ფორმატია შემუშავებული. პანდემიის გავლენით 2020-2021 წლებში მოთხოვნების ამოღების პერიოდი გაიზარდა. თუმცა, კოვიდ-19-ის სიტუაციის სტაბილიზებისა და თანდათანობითი აღდგენის პარალელურად, ეს მაჩვენებლები უმჯობესდება.

კომპანია პერმანენტულ მონიტორინგს უწევს საკრედიტო რისკისადმი ღიაობას, როგორც ეს წარმოდგენილია ფინანსური უწყისების მე-20 შენიშვნის პირველ ქვეპუნქტში.

სავალუტო რისკი

თბილისის აეროპორტი სავალუტო რისკებს აზღვევს საკმარისი უცხოური ვალუტის ფლობით მაღალი საკრედიტო რეიტინგის მქონე საბანკო ინსტიტუტებში. შემოსავლებთან დაკავშირებული ხელშეკრულებების მნიშვნელოვანი უმრავლესობა გაფორმებულია აშშ დოლარში. სავალუტო რისკის მუდმივი მონიტორინგი ხდება სენსიტიურობის ანალიზის მეშვეობით.

არა-ფინანსური რისკები

ფინანსური რისკების გარდა კომპანია აკონტროლებს არაფინანსურ რისკებს. ასეთი რისკების და მათ სავარაუდო შედეგების მისაღებად დაბალ დონეზე შენარჩუნება კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკის საფუძველია.

ბიზნეს-რისკები

კონცესიის განახლებული ხელშეკრულების თანახმად, კომპანიას ოპერირების უფლება აქვს 2027 წლამდე. „ტავ ჯორჯია“ სრულად ასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებებსა და მოთხოვნებს. კომპანია მოწოდებულია, გააგრძელოს ინვესტირება და კომფორტული და სანდო აეროპორტის ოპერატორის სტანდარტების დაცვა.

კონკურენცია

თბილისის საერთაშორისო აეროპორტი ქართული ავიაციის ოპერირების ლიდერია მიუხედავად უკანასკნელ წლებში საავიაციო ბაზრის სწრაფი განვითარებისა.

ხარისხითა და მომსახურების დონით კომპანიას აქვს რწმენა, რომ ადგილობრივი კონკურენცია არ წარმოადგენს მატერიალურ გამოწვევას. მიუხედავად ქუთაისის აეროპორტის მზარდი პოპულარობისა დაბალ-ბიუჯეტიან მგზავრებს შორის, კომპანია თავის საბაზრო სეგმენტზე, სადაც კლიენტები კომფორტსა და მომსახურების ხარისხს განსაკუთრებით აფასებენ, საიმედო და ძლიერი მოთამაშეა

რეპუტაციული რისკები

რეპუტაცია და გუდვილი კომპანიისთვის სტრატეგიული აქტივებია. არსებობს რისკები, რომ ნებისმიერი არასწორი ქმედება და დაუდევრობა, ასევე სტანდარტებისგან გადახვევა, შესაძლოა სერიოზული რეპუტაციული ხიფათის გამომწვევი აღმოჩნდეს. ამდენად კომპანია მუდმივ მონიტორინგს უწევს და აფასებს რეპუტაციულ რისკებს, რათა მაქსიმალურად შეამციროს მათი დადგომის ალბათობა და შესაძლო შედეგები. ხარისხის მართვის ფუნქცია აკვირდება ყველა ასეთ რისკს და მის მინიმუმამდე შესამცირებლად მიმართავს შესაბამის სტანდარტებს.

ხარისხის მართვა

თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის უმაღლესი ხელმძღვანელობისთვის ხარისხის მართვა მისი მმართველობითი საქმიანობის საკვანძო ნაწილია. ხარისხის სტანდარტების დაცვა, მონიტორინგი და გაუმჯობესება ტავ ჯგუფის პრიორიტეტია.

ISO სტანდარტებისა და IATA-ს მიერ დადგენილი შესაბამისი ხარისხის მართვის ღონისძებები რეგულარულად ხორციელდება შიდა აუდიტების (კომპანიის და ჯგუფის დონეზე) ჩატარების გზით. გარდა ამისა კომპანიას აქვს ვალდებულება, კონკრეტულად გაწერილი კრიტერიუმების მიხედვით ახორციელებდეს ხარისხის მართვის პროცესს, რომლის კრიტერიუმები ISO-ს სტანდარტებთან და IATA-ს მოთხოვნებთან არის თანხვედრაში. ესენია:

ხარისხის პარამეტრი	განყოფილება	შემოწმების სიხშირე	
		თვითონ	გარე კონს.
ავტოპარკინგი	ტერმინალის ოპერაციები	ყოველთიური	კვარტალური
რეგისტრაცია	მგზავრთა მომსახურება	ყოველთიური	კვარტალური
უსაფრთხოების კონტროლი	ტერმინალის ოპერაციები	ყოველთიური	კვარტალური
ბარგის გადატანა - საერთაშ.	საბაქანე ოპერაციები	ყოველთიური	კვარტალური
ჩასხდომის ხიდები	ტექნიკური დეპარტამენტი	ყოველთიური	კვარტალური
საინფორმაციო მონიტორები	აიტი დეპარტამენტი	ყოველთიური	კვარტალური
ესკალატორები, ლიფტები	ტექნიკური დეპარტამენტი	ყოველთიური	კვარტალური
ავტომატიზირებული მომსახ.	ტექნიკური დეპარტამენტი	ყოველთიური	კვარტალური
ბარგის ურიკები	ტერმინალის ოპერაციები	ყოველთიური	კვარტალური
შშმ მგზავრების მომსახურება	მგზავრთა მომსახურება	ყოველთიური	კვარტალური
განსაკუთრებული საჭიროების მგზავრთა მომსახურება	მგზავრთა მომსახურება	ყოველთიური	კვარტალური
საინფორმაციო / საჩივრების მაგიდა	ტერმინალის ოპერაციები	ყოველთიური	კვარტალური
ტრანზიტული მგზავრები	მგზავრთა მომსახურება	ყოველთიური	კვარტალური
ტერმინალის მდგომარეობა	ტექნიკური დეპარტამენტი	ყოველთიური	კვარტალური
საჩვრების მართვა	ხარისხის მართვა	ყოველთიური	კვარტალური

კომპანიის უმაღლესმა ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ხარისხის პოლიტიკის მთავარი პუნქტები:

- მნიშვნელოვანი გაუმჯობესების ძიება მომსახურებასა და მიმდინარე პროცესებში;
- მჭიდრო თანამშრომლობა მომხმარებელთან უმაღლესი ხარისხის სტანდარტის მისაღწევად;
- მომსახურების ეფექტურობის უწყვეტი ზრდა თანამედროვე მოთხოვნების შესაბამისად;
- პერსონალისთვის ტრენინგების ჩატარება ხარისხის მართვის სფეროში.

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება

„ტავ ჯორჯიასათვის“ ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფა ერთ-ერთ ყველაზე პრიორიტეტულ საკითხს წარმოადგენს. ორგანიზაციის ფარგლებში ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის პროცედურების განხორციელებაზე დასაკვირვებლად მრავალწახნაგოვანი ღონისძიებები ტარდება, რაც ქმნის უკეთეს სამუშაო გარემოს და ხელს უწყობს, თავიდან იქნას აცილებული შესაძლო რისკი თუ პირობები, რამაც შესაძლოა საფრთხე შეუქმნას თანამშრომლებისა და მგზავრების ჯანმრთელობას.



კოვიდ-პანდემიის გავრცელებამ კიდვე უფრო მეტი აქცენტი მოითხოვა აღნიშნული პოლიტიკების სწორად, დროულად და მოქნილად განხორციელებაზე. სამოქალაქო ავიაციისა და საერთაშორისო მარეგულირებელი ორგანოს მიერ, აგრეთვე დაავადებათა კონტროლის ეროვნული ცენტრის მოთხოვნების მიხედვით ყველა შესაბამისი ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების სტანდარტი დროულად იქნა დანერგილი და მიმდინარეობს მუდმივი გაუმჯობესება და ახალ მოთხოვნებთან შესაბამისობის კონტროლი.

ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის ყველა პროცედურა, რაც დაკავშირებულია სამუშაო პროცესთან, ზუსტად სრულდებოდა, რათა მგზავრები, სტუმრები და აეროპორტის პერსონალი დაცულნი ყოფილიყვნენ ნებისმიერი უბედური შემთხვევისაგან ან შეცდომისაგან. მთავარ მიზანს წარმოადგენს სამუშაოს უსაფრთხო, პროდუქტიული და ხარისხიანი შესრულება.

კომპანიას აქვს სავალდებულო პროგრამა, რომელსაც პრაქტიკაში ახორციელებს და ამასთანავე, უსაფრთხოების მართვის სისტემაზე ორიენტირებული სახელმძღვანელო, რომელიც დაფუძნებულია ICAO-ს საავიაციო უსაფრთხოების სტანდარტებზე და მასთან სრულ თანხვედრაშია.

სამართლებრივი საფუძვლები

კომპანია ინიციატივებს ახორციელებს ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის და სამოქალაქო ავიაციის ადგილობრივი და საერთაშორისო წესდების შესაბამისად. ზემოთქმულის არარსებობის ან არაეფექტურობის შემთხვევაში, სექტორისთვის ან საერთაშორისო პრაქტიკისათვის შესაბამისი პროცედურები ტარდება რეგულარული წესით, იქნება ეს ტრენინგები, გადამზადება, ახალი პერსონალის დამატება შესაბამისობის მიმართულებით და სხვ.

ფუნქციები და პასუხისმგებლობები

ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების პოლიტიკა, რომელიც შედგენილია ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების ოფიცრების მიერ და ამტკიცებს ადმინისტრაცია, განიხილება, იხვეწება და რეგულირდება ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების ოფიცრების მიერ. პერსონალი ვალდებულია, მიაღწიონ იმ მიზნებს, რაც პოლიტიკაშია დასახული. ყველა დეპარტამენტს ეკისრება პასუხისმგებლობა, ინდივიდუალურად მიიღოს შესაბამისი ზომები და განახორციელოს საჭირო ღონისძიებები.

საერთაშორისო ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოებისა სტანდარტების მონიტორინგი ხდება მუდმივ რეჟიმში, რათა კომპანია იყოს ახალ სტანდარტებთან და მოთხოვნებთან მუდამ თანხვედრაში.

არაფინანსური საკითხები

გარემოს დაცვა

„ტავ ჯორჯია“ მოწოდებულია, ბიზნესსაქმიანობა განახორციელოს ეთიკური და სოციალური ნორმების დაცვით ანუ იმგვარად, რომ რაიმე ზიანი არ მიადგეს გარემოს. გარემოსდაცვით პოლიტიკა დაფუძნებულია ოთხ მთავარ ასპექტზე:
კანონმორჩილება - ჩვენ მზად ვართ, დავიცვათ ყველა მოქმედი ადგილობრივი, სახელმწიფო თუ საერთაშირისო სტანდარტი, ასევე, ნებისმიერი მოთხოვნა, რომელიც ჩვენი აზრით შეესაბამება ჩვენს საქმიანობასთან და მომსახურებასთან დაკავშირებულ ეკოლოგიურ ასპექტებს. ჩვენ ვნერგავთ და ვახორციელებთ პროგრამებსა და პროცედურებს, რაც ადასტურებს ჩვენს მორჩილებას ამგვარი კანონებისა და სტანდარტების მიმართ. ამასთანავე, ვინარჩუნებთ იმავე მოთხოვნებსა და სტანდარტებს ყველა ჩვენს ბიზნეს პარტნიორსა და კონტრაგენტთან, ვისთანაც გვაქვს ბიზნეს ურთიერთობა.

პრევენცია - კომპანიის სტანდარტია, მანამ მივიღოთ გარემოს დაბინძურების აღმკვეთი ზომები, სანამ საფრთხე რეალური გახდება. ვცდილობთ მინიმუმამდე დავიყვანოთ უარყოფითი ზეგავლენა გარემოზე შესაბამისი მიზნებისა და ამოცანების დასახვით, რაც აუმჯობესებს გარემოზე ზემოქმედების მაჩვენებელს. ჩვენ ვითვალისწინებთ გარემოს ფაქტორებს დაგეგმვის, შესყიდვების ან გადაწყვეტილებების მიღების დროს.

ინფორმირებულობა - გარემოს დაცვის პოლიტიკას ვაცნობთ პერსონალს, კონტრაქტორებს და მომწოდებლებს, რათა დავარწმუნოთ ისინი, რომ ვზრუნავთ გარემოზე. შესაბამისი ტრეინინგები უტარდება ყველა თანამშრომელს, რათა ისინი მუდმივად იყვნენ ინფორმირებულები იმ პასუხისმგებლობების შესახებ, რაც გვეკისრება გარემოს დაცვასთან დაკავშირებით.

მუდმივი გაუმჯობესება - ჩვენ შევაფასებთ და მუდმივად სრულვყოფთ ჩვენი გარემოს მართვის სისტემის ეფექტურობას პერიოდული აუდიტების და მართვის სისტემის შემოწმების ჩატარებით ასევე, გარემოს დაცვასთან დაკავშირებული დასახული მიზნების მიღწევით. გარემოს მართვის პოლიტიკა გადაიხედება ყოველწლიურად და ხელმისაწვდომია საზოგადოებისათვის. სათაო ოფისის მიერ ხდება აღნიშნული პოლიტიკების მუდმივი განახლება და სიახლეების დანერგვა.

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N220878149
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	13.07.2022 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	სალომე სალუქვაძე
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული, კომერციული ფართი #4, 3ა
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	577921111
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	57813560323822

ორიათას ოცდაორი წლის ცამეტ ივლისს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, 1 სართული, კომერციულ ფართ #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარჯიმნის ინგა რეხვიაშვილის, დაბ. 10.02.1986წ. პირადი #10001017562, პირადობის მოწმობა #13IC28849/დიპლომი #ISU #000258, გაცემული ილია ჭავჭავაძის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2008წ./ ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - შპს "ტავ ურბან ჯორჯია" ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობის ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმნის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ქართული ენიდან ინგლისურ ენაზე. მე, ნოტარიუსი ვამოწმებ თარჯიმნის ხელისმოწერის სინამდვილეს და არა დოკუმენტში წარმოდგენილი სამართლებრივი ფაქტების სიზუსტეს ან დოკუმენტის ნამდვილობას.

გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.3-ე მუხლის თანახმად 138.00 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში რეგისტრაციისათვის 5.00 ლარი. სულ გადახდილია 143 (ას ორმოცდასამი) ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე

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



შპს „ტავ ურბან ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებით მომზადებული ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობის ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შპს „ტავ ურბან ჯორჯია“
შინაარსი

გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2-5

ფინანსური ანგარიშგება

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება 5

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 6

კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება 7

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება 8

ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები 9-34

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ 9
2. მომზადების საფუძველი 9
3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები 9
4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში 18
5. მოსაზრებების, შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება 22
6. შემოსავალი 24
7. საოპერაციო ხარჯები 24
8. მოგების გადასახადი 24
9. ძირითადი საშუალებები 25
10. აეროპორტის ოპერირების უფლება 26
11. სავაჭრო მოთხოვნები 27
12. გაცემული სესხები 28
13. ფული და ფულის ეკვივალენტები 29
14. კაპიტალი 29
15. სავაჭრო გადასახდელები 29
16. სხვა ვალდებულებები 30
17. სხვა გრძელვადიანი გადასახდელები 30
18. პირობითი ვალდებულებები 30
19. გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან 31
20. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა 32
21. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ 34

მმართველობის რეპორტი 35-44

შპს „ტავ ურბან საქართველო“

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფინანსური ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობის ანგარიშის მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „ტავ ურბან ჯორჯიას“ (კომპანია) ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობას და კაპიტალის ცვლილებებს ამ თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად (“ფასს”).

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- სააღრიცხვო პოლიტიკის სწორად არჩევასა და მის შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, სააღრიცხვო პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარ და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე; და
- კომპანიის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- მმართველობის ანგარიშში ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით განსაზღვრული ინფორმაციის განმარტებაზე;
- ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე.

ხელმძღვანელობა ასევე პასუხისმგებელია:

- კომპანიაში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც სრულყოფილად წარმოადგენს და განმარტავს კომპანიის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს გონივრული სიზუსტით წარმოაჩენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას და შესაბამისობას ფასს-თან;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე ადგილობრივი კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- კომპანიის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების აღმოჩენასა და თავიდან აცილებაზე.

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცდა ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 17 მაისს:

ხელმძღვანელობის სახელით

_____	_____
თეა ზაქარაძე	**მურათ ჯევჰერი**
გენერალური მენეჯერი	**გენერალური მენეჯერის მოადგილე ფინანსებსა და ადმინისტრირებაში**
17 მაისი, 2022 წ.	17 მაისი, 2022 წ.

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „ტავ ურბან ჯორჯიას“ მფლობელებსა და მენეჯმენტს

დასკვნა

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „ტავ ურბან ჯორჯიას“ (შემდგომში კომპანია) ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის მოგება-ზარალისა და სრული შემოსავლის ანგარიშგებას, კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებას, ფულადი ნაკადების ანგარიშგებასა და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

ჩვენი აზრით, წარმოდგენილი ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის ფინანსურ შედეგებსა და ფულადი სახსრების მოძრაობას ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

დასკვნის საფუძველი

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

სხვა ინფორმაცია

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშს, რომელიც მომზადებულია „აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

ჩვენი დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშს.

ჩვენ მიერ ჩატარებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს სხვა ინფორმაციის გაცნობას და ამ პროცესში იმის დადგენას, სხვა ინფორმაცია არის თუ არა ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში მოპოვებულ ინფორმაციასთან არსებითად შეუსაბამო, ან სხვაგვარად არსებითად მცდარი. თუ ჩვენ მიერ შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე დავასკვნით, რომ ამ სხვა ინფორმაციაში არსებითი შეუსაბამობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, განვაცხადოთ ამ ფაქტის შესახებ.

ჩვენ არაფერი გვაქვს განსაცხადებელი ამ პასუხისმგებლობებზე დაყრდნობით.

მმართველობის ანგარიშსა და ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა ვალდებულებები

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

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

კომპანიის მართვასა და ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები ვალდებულნი არიან, ზედამხედველობა გაუწიონ კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების პროცესს.

აუდიტორის მოვალეობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმუნება, რომ ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმუნება მაღალი ხარისხის რწმუნებას 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 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 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 ვერ შემჩნევის 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 კომპანიის 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 პრინციპის 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 კომპანიის 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 კომპანია აიძულოს, შეწყვიტოს ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამის ტრანსაქციებსა და მოვლენებს 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.

ანგარიში სხვა იურიდიული და მარეგულირებელი მოთხოვნების შესახებ

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის (კანონი) მოთხოვნის შესაბამისად, და იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობის უზრუნველყოფაზე, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი მმართველობის ანგარიშის მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით ან თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის გასარკვევად, თუ რამდენად არის მმართველობის ანგარიში მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და შეიცავს თუ არა ამავე კანონით განსაზღვრულ ინფორმაციას.

ჩვენ შევარჩიეთ და შევასრულეთ პროცედურები ჩვენი შეფასების საფუძველზე, მათ შორის, თუმცა არა მხოლოდ, გამოკითხვებით, დოკუმენტაციის ანალიზითა და მიმოხილვით, კომპანიის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და მოხსენებული ინფორმაციის შედარებით ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნებთან, აგრეთვე გადაანგარიშებებით, შედარებებითა და რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის შედარების საფუძველზე.

ჩვენი აზრით:

- 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მომზადებულია „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიში მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას;
- მმართველობის ანგარიშში მოყვანილი ინფორმაცია თანმიმდევრულია, ყველა მატერიალური თვალსაზრისით, 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მომზადებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებაში.

სრბუჰი ჰაკობიანი
შპს „დელოიტი და ტუშის“ სახელით

2022 წლის 17 მაისი
თბილისი, საქართველო

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	2021	2020
შემოსავალი	6	159,840	64,829
საოპერაციო ხარჯები	7	(29,348)	(21,695)
მომუშავეთა გასამრჯელოს ხარჯი		(22,343)	(18,250)
ცვეთა და ამორტიზაცია		(16,659)	(8,242)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული მოგება		**91,490**	**16,642**
საპროცენტო შემოსავალი		2,091	1,088
საბანკო მომსახურების ხარჯები და საკომისიოები		(81)	(64)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული (ზარალი)/მოგება, წმინდა		(3,839)	3,338
სხვა ფინანსური (ხარჯები)/შემოსავალი	17	(673)	1,346
არასაოპერაციო შემოსავალი		305	148
არასაოპერაციო ხარჯები		(300)	-
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		**88,993**	**22,498**
მოგების გადასახადის ხარჯი	8	(13,500)	(5,228)
წლის მოგება		**75,493**	**17,270**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
წლის მთლიანი სრული შემოსავალი		**75,493**	**17,270**

ფინანსური ანგარიშგება გამოსაშვებად დამტკიცდა და კომპანიის მენეჯმენტის სახელით ხელი მოეწერა 2022 წლის 17 მაისს შპს:

ხელმძღვანელობის სახელით

თეა ზაქარაძე
გენერალური მენეჯერი

17 მაისი, 2022 წ.

მურათ ჯევჰერი
გენერალური მენეჯერის მოადგილე
ფინანსებსა და ადმინისტრირებაში

17 მაისი, 2022 წ.

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები არის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილი.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	31 დეკემბერი, 2021	31 დეკემბერი, 2020
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	9	21,052	15,259
აეროპორტის მართვის უფლება	10	160,387	172,940
სავაჭრო დებიტორული დავალიანების გრძელვადიანი ნაწილი	11	5,100	2,651
გაცემული სესხები	12	4,744	9,836
არამატერიალური აქტივები		227	56
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**191,510**	**200,742**
მიმდინარე აქტივები			
სასაქონლო-მატერიალური მარაგები		2,745	1,970
სავაჭრო დებიტორული დავალიანები	11	19,161	15,650
სხვა აქტივები		7	219
გადახდილი ავანსები		1,055	606
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13	15,911	16,620
სულ მიმდინარე აქტივები		**38,879**	**35,065**
სულ აქტივები		**230,389**	**235,807**
კაპიტალი და ვალდებულებები			
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	14	64,824	64,824
გაუნაწილებელი მოგება	14	149,471	151,263
სულ კაპიტალი		**214,295**	**216,087**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
სხვა გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანები	17	3,031	4,577
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**3,031**	**4,577**
მიმდინარე ვალდებულებები			
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანები	15	10,220	13,756
სხვა ვალდებულებები	16	2,843	1,387
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**13,063**	**15,143**
სულ კაპიტალი და ვალდებულებები		**230,389**	**235,807**

ხელმძღვანელობის სახელით

თეა ზაქარაძე
გენერალური მენეჯერი

17 მაისი, 2022 წ.

მურათ ჯევჰერი
გენერალური მენეჯერის მოადგილე
ფინანსებსა და ადმინისტრირებაში

17 მაისი, 2022 წ.

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები არის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილი.

კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ კაპიტალი
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	**64,824**	**163,773**	**228,597**
წლის სრული შემოსავალი	–	17,270	**17,270**
დივიდენდები (შენიშვნა 14)	–	(29,780)	**(29,780)**
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**64,824**	**151,263**	**216,087**
წლის სრული შემოსავალი	–	75,493	**75,493**
დივიდენდები (შენიშვნა 14)	–	(77,285)	**(77,285)**
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**64,824**	**149,471**	**214,295**

ხელმძღვანელობის სახელით

თეა ზაქარაძე
გენერალური მენეჯერი

17 მაისი, 2022 წ.

მურათ ჯევჰერი
გენერალური მენეჯერის მოადგილე
ფინანსებსა და ადმინისტრირებაში

17 მაისი, 2022 წ.

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები არის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილი.

ფულადი ნაკადების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის
(ათასობით ქართულ ლარში)

	შენიშვნები	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მოგება მოგების გადასახადის გადახდამდე		**88,993**	**22,498**
არაფულადი კორექტირება დასაბეგრი მოგების წმინდა ფულად ნაკადებთან შესაბამისობაში მოყვანის მიზნით			
ცვეთა და ამორტიზაცია		16,659	8,242
სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებზე რეზერვის დარიხვა	11	3,204	2,251
სხვა (მოგება)/ზარალი		7	-
საკურსო სხვაობით მიღებული (მოგება)/ზარალი, წმინდა		3,839	(2,631)
სხვა ფინანსური ხარჯი/(შემოსავალი)		673	(1,346)
საპროცენტო შემოსავალი		(2,091)	(1,088)
საოპერაციო ფულადი ნაკადები საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებებამდე		**111,284**	**27,926**
საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები			
კლება/(ზრდა) სასაქონლო-მატერიალურ მარაგებში		(775)	232
კლება/(ზრდა) სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებში		(10,292)	4,891
კლება/(ზრდა) გადახდილ ავანსებსა და სხვა აქტივებში		(285)	2,885
(კლება)/ზრდა სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებებში		(3,371)	4,171
ზრდა/(კლება) სხვა ვალდებულებებში		1,474	(1,902)
კლება გრძელვადიან კრედიტორულ დავალიანებებში		(2,219)	(2,223)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ნაღდი ფული		**95,816**	**35,980**
გადახდილი მოგების გადასახადი		(13,454)	(5,228)
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**82,362**	**30,752**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
მიღებული პროცენტი		926	1,082
ძირითადი საშუალებების შეძენა	9	(9,604)	(718)
ამონაგები ძირითადი საშუალებების გასხვისებიდან		66	-
არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(404)	(49)
გაცემული სესხი	12	(9,385)	(9,836)
გაცემულ სესხზე მიღებული გადახდები		14,431	-
საინვესტიციო საქმიანობიდან (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(3,970)**	**(9,521)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
გადახდილი დივიდენდები	14	(77,285)	(29,780)
ფინანსურ საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი ნაკადები		**(77,285)**	**(29,780)**
წმინდა საკურსო სხვაობა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე		(1,816)	2,631
წლის ფულისა და ფულის ეკვივალენტების კლება, წმინდა		**(709)**	**(5,918)**
ფულისა და ფულის ეკვივალენტები 1 იანვრის მდგომარეობით	13	16,620	22,538
ფულისა და ფულის ეკვივალენტები 31 დეკემბრის მდგომარეობით	13	**15,911**	**16,620**

ხელმძღვანელობის სახელით

თეა ზაქარაძე
გენერალური მენეჯერი
17 მაისი, 2022 წ.

მურათ ჯეჯელავა
გენერალური მენეჯერის მოადგილე ფინანსებსა და ადმინისტრირებაში
17 მაისი, 2022 წ.

9-34 გვერდებზე მოცემული შენიშვნები არის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილი.

1. ინფორმაცია კომპანიის შესახებ

შპს „ტავ ურბან ჯორჯია“ (კომპანია) დაფუძნდა 2005 წლის 6 ოქტომბერს თბილისის აეროპორტის რეკონსტრუქციისა და ექსპლუატაციის მიზნით, მშენებლობა-ექსპლუატაცია-გადაცემის ხელშეკრულების („კონცესიის ხელშეკრულება“) საფუძველზე. კომპანია საქმიანობს საქართველოში, ქალაქ თბილისში, სადაც მისი რეგისტრირებული მისამართია თბილისის საერთაშორისო აეროპორტი, თბილისი, 0158, საქართველო.

ამჟამად კომპანია ეწევა თბილისის აეროპორტის ოპერირებას თავდაპირველად 2005 წლის 6 სექტემბერს სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტსა“ და ერთობლივ საწარმო „ტავ ურბანს“ შორის ხელმოწერილი მშენებლობა-ექსპლუატაცია-გადაცემის ხელშეკრულების („კონცესიის ხელშეკრულება“) საფუძველზე, რომელიც ჩანაცვლდა მოგვიანებით ხელმოწერილი შესწორებებით (შენიშვნა 10).

თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში კომპანია ახორციელებს კონცესიის ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ შემდეგი სახის ოპერაციებს: ტერმინალის სერვისები, სახმელეთო მომსახურება, ავტოსადგომის, თვითმფრინავების და თვითმფრინავამდე მგზავრების ტრანსპორტირების მომსახურება, კონცესიის შემოსავალი, ფართის განაწილება და ა.შ.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ერიცხებოდა 729 დასაქმებული პირი (31 დეკემბერი 2020: 744 დასაქმებული პირი).

კომპანიის მფლობელობის სტრუქტურა 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრისთვის ასეთია:

	2021	2020
“TAV Havalimanlari Holding A.S.“	80.0%	80.0%
“Aeroser International Holding (U.K.) Limited“	19.9%	19.9%
ნოდარ კურტანიძე	0.1%	0.1%
სულ	**100.0%**	**100.0%**

კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი მხარე არის “Aéroports de Paris“.

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება მფლობელების მხრიდან ჯერ არ მომხდარა. აქციონერებს აქვთ იმის უფლებამოსილება, რომ ფინანსურ ანგარიშგებაში შესწორება შეიტანონ მისი გამოქვეყნების შემდეგ.

2. მომზადების საფუძველი

კომპანიის წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასს“) მიერ გამოცემული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე.

ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ათას ლარში. ყველა თანხა, თუ სხვაგვარად არაა მითითებული, დამრგვალებულია უახლოეს ათასამდე.

3. სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

აქტივებისა და ვალდებულებების კლასიფიკაცია მიმდინარედ და გრძელვადიანად

კომპანია აქტივებსა და ვალდებულებებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოადგენს მათი მიმდინარედ ან გრძელვადიანად კლასიფიკაციის საფუძველზე. აქტივი მოკლევადიანია, როდესაც:

- მოსალოდნელია მისი რეალიზება ან გადაწყვეტილია მისი გაყიდვა ან მოხმარება ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;

- ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- მოსალოდნელია მისი რეალიზება ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში, ან
- აქტივი წარმოადგენს ფულს ან ფულის ეკვივალენტს, თუ არ არის შეზღუდული მისი გადაცვლა ან გამოყენება ვალდებულების დასაფარად მინიმუმ თორმეტი თვის განმავლობაში ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ.

ყველა დანარჩენი აქტივი გრძელვადიანია.

ვალდებულება მიმდინარეა, როდესაც:

- მოსალოდნელია მისი დაფარვა ჩვეულებრივი საოპერაციო ციკლის განმავლობაში;
- ფლობის ძირითადი მიზანია ვაჭრობა;
- დასაფარია ანგარიშგების პერიოდიდან თორმეტი თვის განმავლობაში; ან
- ანგარიშგების პერიოდის შემდეგ ვალდებულების დაფარვის მინიმუმ თორმეტი თვით გადავადების უპირობო უფლება არ არსებობს.

ყველა დანარჩენ ვალდებულებას კომპანია გრძელვადიანის კატეგორიას მიაკუთვნებს.

უცხოური ვალუტები

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ლარში, რომელიც კომპანიის სამუშაო ვალუტაცაა. უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარიგებები თავდაპირველად აღირიცხება გარიგების აღიარების თარიღისათვის დადგენილი ლარის გაცვლითი კურსის შესაბამისად.

უცხოურ ვალუტებში გამოხატული ფულადი აქტივები და ვალდებულებები გადაყვანილია საანგარიშგებო თარიღისთვის ლარის მიმდინარე გაცვლითი კურსის შესაბამისად. ფულადი მუხლების ანგარიშსწორების ან კონვერტაციის ოპერაციების შედეგად წარმომდგარი სხვაობები ასახულია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

იმ არაფულადი მუხლების გადაანგარიშება, რომლებიც პირვანდელი ღირებულებით აღირიცხება უცხოურ ვალუტაში, ხდება თავდაპირველი გარიგების დღეს არსებული გაცვლითი კურსით.

შემოსავალი და სხვა შემოსავალი

(i) ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

შემოსავლების ასახვა ხორციელდება იმ შემთხვევაში, როდესაც კომპანიაში ეკონომიკური სარგებელის შემოდინების ალბათობა მაღალია. ამასთან, შესაძლებელია შემოსავლების სარწმუნოდ შეფასება მიუხედავად იმისა, თუ როდის ხდება ფულადი სახსრების მიღება. შემოსავლების შეფასება ხდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით, გადახდის ხელშეკრულებით განსაზღვრული ვადების გათვალისწინებით და გადასახადებისა და მოსაკრებლების გამოკლებით. კომპანია შემოსავლებთან დაკავშირებულ შეთანხმებებს სპეციალურ კრიტერიუმებს ადარებს, რათა განსაზღვროს ამ შეთანხმებებში იგი პრინციპალად გამოდის თუ პრინციპალის აგენტ მხარედ. კომპანიამ დაასკვნა, რომ შემოსავლებთან დაკავშირებულ თავის ყველა შეთანხმებაში იგი პრინციპალად გამოდის. შემოსავლების აღიარებამდე უნდა დაკმაყოფილდეს ქვემოთ აღწერილი აღიარების სპეციალური კრიტერიუმები.

შემოსავლების ტიპების უმრავლესობის აღიარება ხდება კლიენტებისთვის მიწოდებისთანავე. კომპანიას ძირითადად შემოსავლის შემდეგი ტიპები აქვს (მე-6 შენიშვნა):

ავიამომსახურების შემოსავალი და სახმელეთო მომსახურება

ავიამომსახურებიდან შემოსავლის და სახმელეთო მომსახურების აღიარება ხდება დაკავშირებული ავიაკომპანიების ყოველდღიური ანგარიშების საფუძველზე, რომლებშიც ასახულია კლიენტების მიერ გადახდილი სატერმინალო მომსახურების ღირებულება, ასევე თვითმფრინავის მიერ გამოყენებული ბაქანის და ავიაკომპანიების მიერ გამოყენებული მგზავრთა რეგისტრაციის პუნქტის შესახებ ინფორმაცია. თითოეული კონკრეტული მომსახურების გაწევა განიხილება ინდივიდუალურ შესასრულებელ მოვალეობად.

შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან

შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან აღიარდება დროის განმავლობაში. შესასრულებელი მოვალეობა კმაყოფილდება დროის გავლით და კომპანია ყოველთვიურად აღიარებს შემოსავალს აეროპორტის განაწილებულ ტერიტორიებზე გაფორმებული ხელშეკრულების საფუძველზე ინვოისების გაცემისთანავე. შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან წარმოადგენს შემოსავალს საოპერაციო იჯარიდან და აღირიცხება იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით. განაწილების მეთოდი ყველაზე უკეთ ასახავს კონტრაგენტის მიერ ფართობის რეალურ გამოყენებას.

შემოსავალი ბიზნეს-სალონის მომსახურებიდან და საკონცესიო მოსაკრებლიდან

შემოსავალი ლაუნჯის მომსახურებიდან და საკონცესიო მოსაკრებლით მიღებული შემოსავალი დაუბეგრავი მაღაზიებიდან და საკვები სივრცეებიდან აღიარებას ექვემდებარება დროის განმავლობაში. შესასრულებელი მოვალეობა კმაყოფილდება დროის გასვლის კვალდაკვალ და კომპანია შემოსავალს აღიარებს ყოველთვიურ ჭრილში მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებების საფუძველზე ინვოისების გაცემისთანავე. ლაუნჯის მომსახურებისა და საკონცესიო მოსაკრებელი წარმოადგენს დადგენილი ფართობის დათმობით მიღებულ საკომისიო შემოსავალს. შემოსავალი მიიღება კონტრაქტით განსაზღვრულ, წინასწარ შეთანხმებულ საკომისიო განაკვეთზე კონცესიების ყოველთვიური გაყიდვების მოცულობის საფუძველზე.

შემოსავალი პარკირების ოპერაციებიდან

ავტოსადგომის და სხვა დამატებითი მომსახურებიდან შემოსავლის აღიარება ხდება კონკრეტულ მომენტში, სახმელეთო მომსახურების პერსონალისგან და ავიაკომპანიებისგან მიღებული ყოველდღიური ანგარიშების საფუძველზე ასაფრენ-დასაჯდომი ზოლის გამოყენების (დაშვება და აფრენა), ავტოსადგომის, თვითმფრინავების და თვითმფრინავამდე მგზავრების ტრანსპორტირების მომსახურების შესახებ. თითოეული კონკრეტული მომსახურების გაწევა განიხილება ინდივიდუალურ შესასრულებელ მოვალეობად.

(ii) საპროცენტო შემოსავალი

ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური ინსტრუმენტების შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი თუ ხარჯი აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი (EIR) არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ახორციელებს ფულადი სახსრების მომავალი მოსალოდნელი გადახდების ან შემოდინებების დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტების მოსალოდნელი ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდზე, საჭიროების შემთხვევაში, ფინანსური აქტივის ან ვალდებულების წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. საპროცენტო შემოსავლები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აისახება საპროცენტო შემოსავალში და სხვა ფინანსურ შემოსავალში.

გადასახადები

მოგების გადასახადი

საწარმოების მიერ მიღებული წლიური მოგება, გარდა ბანკებისა, სადაზღვევო კომპანიებისა და მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა, 2017 წლის 1 იანვრიდან არ იბეგრება საქართველოში (მე-8 შენიშვნა). მოგების გადასახადით დაიბეგრება დივიდენდების სახით იმ მფლობელებზე განაწილებული მოგება, რომლებიც არიან ფიზიკური პირები ან არარეზიდენტები საქართველოში და დაანგარიშდება განაწილებული წმინდა თანხიდან 15/85 განაკვეთის გამოყენებით. დივიდენდების გადახდით წარმოქმნილი

მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და ხარჯი იმ პერიოდში, რომელშიც დივიდენდები გამოცხადდა, მიუხედავად იმისა, თუ ფაქტობრივად რომელი თარიღით ან რომელ პერიოდში მოხდა დივიდენდების გადახდა. გარკვეულ შემთხვევებში დასაშვებია დარიცხული საგადასახადო დავალიანებიდან გამოქვითვები, რომლებიც აღირიცხება, როგორც შესაბამის განაწილებასთან დაკავშირებული მოგების გადასახადის ხარჯის შემცირება. საქართველოს საგადასახადო სისტემის თავისებურებიდან გამომდინარე, საქართველოში რეგისტრირებულ საწარმოებს არ წარმოეშობათ გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები. კომპანიის მფლობელებისთვის დივიდენდის განაწილებასთან დაკავშირებით დაკავებული გადასახადი საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებაში აღიარებულია კაპიტალიდან გამოქვითვის სახით.

საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ასევე ითვალისწინებს მოგების გადასახადით გარკვეული ოპერაციების დაბეგვრას, რომლებიც შეიძლება ჩაითვალოს მოგების განაწილებად (მაგალითად, არასაბაზრო ფასებით აღრიცხული გარიგებები, ბიზნეს საქმიანობასთან დაუკავშირებელი ხარჯები, ან საქონლისა და მომსახურების უსასყიდლო მიწოდება). ამგვარი გარიგებების დაბეგვრა აღირიცხება საოპერაციო გადასახადების ანალოგიურად და აღირიცხება, როგორც სხვა გადასახადები სრული შემოსავლის ანგარიშგების სხვა საოპერაციო ხარჯებში.

დამატებული ღირებულების გადასახადი

შემოსავლების, ხარჯებისა და აქტივების აღიარება ხდება დამატებული ღირებულების გადასახადის თანხის გამოკლებით, გარდა იმ შემთხვევებისა:

- როდესაც აქტივების ან მომსახურების შესყიდვაზე დარიცხული დამატებული ღირებულების გადასახადი არ ექვემდებარება საგადასახადო ორგანოსგან დაბრუნებას, დამატებული ღირებულების გადასახადის აღიარება მოხდება აქტივის შესყიდვაზე გაწეულ დანახარჯებში ან ხარჯის მუხლში, კონკრეტული შემთხვევიდან გამომდინარე;
- როდესაც დებიტორული დავალიანებები და კრედიტორული დავალიანებები მოიცავს დამატებული ღირებულების გადასახადს.

საგადასახადო ორგანოებისთვის გადასახდელი ან მათგან დასაბრუნებელი დამატებითი ღირებულების გადასახადის წმინდა ოდენობა ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის დებიტორული და კრედიტორული დავალიანებების ნაწილში.

ძირითადი საშუალებები

(i) აღიარება და შეფასება

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, რასაც აკლდება აკუმულირებული ცვეთა და გაუფასურებით გამოწვეული ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. თვითღირებულება წარმოადგენს შესყიდვის ფასს, რომელიც მოიცავს შესყიდვის არადაბრუნებად გადასახადს და აქტივის დანიშნულებისამებრ ექსპლუატაციისთვის ვარგის მდგომარეობამდე მიყვანის, ასევე თბილისის აეროპორტის განვითარებისა და გაუმჯობესების პირდაპირ დანახარჯებს, რომლებიც კაპიტალიზდება საიჯარო ქონების გაუმჯობესების სახით ძირითადი საშუალებების მუხლში.

(ii) შემდგომი დანახარჯები

ძირითადი საშუალების კომპონენტის შეცვლის ხარჯის აღიარება ხდება ამ ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაში, თუ მოსალოდნელია, რომ კომპანია მიიღებს ამ კომპონენტის თანმდევ სამომავლო ეკონომიკურ სარგებელს და თუ მისი ხარჯის სარწმუნოდ შეფასება შეიძლება. შეცვლილი კომპონენტის საბალანსო ღირებულების აღიარება წყდება. ძირითადი საშუალებების ტექნიკური მომსახურების ყოველდღიური ხარჯის აღიარება ხდება მისი გაწევისთანავე სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(iii) აღიარების შეწყვეტა

თავდაპირველად აღიარებული ამა თუ იმ ძირითადი საშუალებისა და მისი ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაწილის აღიარება წყდება მისი გასხვისების დროს ან მაშინ, როდესაც მისი ექსპლუატაციიდან ან გასხვისებიდან სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარაა მოსალოდნელი. აქტივის აღიარების შეწყვეტის შედეგად მიღებული ნებისმიერი შემოსულობა ან ზარალი (რომელიც გამოითვლება, როგორც გასხვისებიდან მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის სხვაობა) შედის სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, როდესაც ხდება აქტივის აღიარების შეწყვეტა.

(iv) ცვეთა

ძირითადი საშუალებების ყოველი ერთეულის ნაწილის ცვეთის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში დარიცხვის წრფივი მეთოდით მისი სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო ვადებზე, ან კონცესიის ხელშეკრულების ვადაზე, რადგანაც ეს ყველაზე ზუსტად ასახავს აქტივიდან მიღებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მოსალოდნელ ათვისებას. ცალკეული აქტივის მნიშვნელოვანი კომპონენტები ფასდება და თუ ამ კომპონენტს აქტივის დანარჩენი ნაწილისგან განსხვავებული სასარგებლო გამოყენების ვადა აქვს, მისი ცვეთა ცალკე ირიცხება.

სასარგებლო გამოყენების სავარაუდო საშუალო ვადაა:

	სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში
შენობა-ნაგებობები	5-10 წელი
მანქანა-დანადგარები	5-10 წელი
ავტოსატრანსპორტო საშუალებები	5-7 წელი
ავეჯი და მოწყობილობები	5-10 წელი
საიჯარო ქონების გაუმჯობესება	5-10 წელი

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივების ნარჩენი ღირებულება, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ცვეთის დარიცხვის მეთოდები გადაისინჯება და, საჭიროების შემთხვევაში, დაკორექტირდება.

აეროპორტის მართვის უფლება

აეროპორტის მართვის უფლება აღიარებულია თვითღირებულებით, ანუ აქტივის შესყიდვაში გადახდილი ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით, რაც არის გაწეული სამშენებლო მომსახურების სანაცვლოდ მიღებული ან მიღებული ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება. მიღებული ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულება უტოლდება საპროგნოზო სამშენებლო ხარჯებს პლუს მარჟა, რომელიც ითვლება იმ განაკვეთის შესაბამისად, რომელსაც ბაზრის მონაწილე მოითხოვდა ანაზღაურებად სამშენებლო მომსახურების გაწევის სანაცვლოდ და სამშენებლო ხარჯებთან დაკავშირებული რისკისათვის.

შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც ის აკმაყოფილებს აქტივის განსაზღვრებას. თუ ასეთი ხარჯები კონცესიის თავდაპირველ ხელშეკრულებაში გათვალისწინებული არ არის, მაშინ ისინი კაპიტალიზდება როგორც აეროპორტის ოპერირების ახალი უფლება და არა როგორც არსებული აქტივის დამატება.

კონცესიის ხელშეკრულების პერიოდში აეროპორტის ოპერირების უფლებას ამორტიზაცია ერიცხებოდა წრფივად იმ თარიღიდან მოყოლებული, როდესაც აქტივი გამოსაყენებლად მზად იყო. კომპანია ამორტიზაციას არიცხავს წარმოების ერთეულთა მეთოდით, რომელიც ეფუძნება მგზავრთა საპროგნოზო ნაკადს, რაც უკეთ ასახავს იმ ფორმას, რომლითაც შესაბამისი აქტივიდან მომავალში მისაღები ეკონომიკური სარგებელი კომპანიამ უნდა მოიხმაროს. ამორტიზაციის ხარჯის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ფინანსური ინსტრუმენტები

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ერთი საწარმოსთვის წარმოშობს ფინანსურ აქტივს, ხოლო მეორესთვის – ფინანსურ ვალდებულებას ან კაპიტალის ინსტრუმენტს.

(i) ფინანსური აქტივები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება
თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივები კლასიფიცირება ხდება როგორც შემდგომში შეფასებული ამორტიზებული ღირებულებით, სამართლიანი ღირებულებით სხვა სრულ შემოსავალში, და სამართლიანი ღირებულებით მოგებაში ან ზარალში ასახვით.

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია თავდაპირველი აღიარებისას დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებზე და მათ სამართავად კომპანიის ბიზნეს-მოდელზე. კომპანია ფინანსურ აქტივებს თავდაპირველად აფასებს მისი სამართლიანი ღირებულებით, რასაც ემატება გარიგების დანახარჯები იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური აქტივი არ არის სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული მოგებაში ან ზარალში ასახვით. სავაჭრო მოთხოვნები, რომლებიც არ შეიცავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, ან რომლისთვისაც კომპანიამ პრაქტიკულ გამოცდილებას მიმართა, ფასდება სტანდარტით (IFRS) 15-ის მიხედვით განსაზღვრული გარიგების ფასით.

ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს მისი ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას თავდაპირველი აღიარებისას და განმეორებით აფასებს მას.

შემდგომი შეფასების მიზნებისთვის ფინანსური აქტივები ოთხ კატეგორიად იყოფა:
- ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით;
- სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით სამართლიანი ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციით (სასესხო ინსტრუმენტები);
- სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, აღიარების შეწყვეტისას კუმულაციური (დაგროვებითი) შემოსულობისა და ზარალის ხელახალი კლასიფიკაციის გარეშე.
- მოგებასა და ზარალში ასახული და სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები.

ფინანსური აქტივები ამორტიზებული ღირებულებით

კომპანია ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს თუ ქვემოთ მოცემული ორივე პირობა დაკმაყოფილებულია:
- ფინანსური აქტივი ამ ბიზნეს-მოდელის მიხედვით მფლობელობაშია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტული თარიღებით წარმოქმნის ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და პროცენტის გადახდებს დაუფარავ ძირითად თანხაზე.

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივები შემდეგ ფასდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და ექვემდებარება გაუფასურებას. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება მოგებაში ან ზარალში მაშინ, როდესაც წყდება აქტივის აღიარება, ან ხდება აქტივის მოდიფიცირება ან გაუფასურება.

კომპანიამ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვი უნდა აღრიცხოს თავის ყველა სავალო ფინანსურ აქტივზე ამორტიზებული ღირებულებით. კომპანია იყენებს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გამოთვლის გამარტივებულ მეთოდს. შესაბამისად, კომპანია ნაცვლად საკრედიტო რისკების ცვლილებების აღრიცხვისა, აღიარებს ზარალის რეზერვს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ვადაზე თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის. მნიშვნელოვან კლიენტებთან კომპანია ინდივიდუალურ მიდგომას იყენებს და ანარიცხების მატრიცით, რომელიც ეყრდნობა საკრედიტო ზარალის წარსულ გამოცდილებას და

დაკორექტირებულია დებიტორებისა და ეკონომიკური გარემოსთვის დამახასიათებელი პერსპექტიული ფაქტორების შესაბამისად.

კომპანია ფინანსურ აქტივს ვადაგადაცილებულად მიიჩნევს, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები ვადაგადაცილებულია. თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, კომპანიამ შეიძლება ფინანსური აქტივი ვადაგადაცილებულად მაშინაც მიიჩნიოს, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანია სავარაუდოდ სრულად ვერ მიიღებს დაუფარავ სახელშეკრულებო თანხებს, კომპანიის მფლობელობაში არსებული საკრედიტო რისკის შემცირების საშუალებების გათვალისწინების გარეშე. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება მაშინ, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი იმისა, რომ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოღება მოხდება.

ყველა ის ფინანსური აქტივი, რომელსაც კომპანია ფლობს 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით და მოიცავს ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს, სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებს და სხვა აქტივებს.
აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივის (ან, სადაც მისაღებია, ფინანსური აქტივის ნაწილის ან მსგავსი ფინანსური აქტივების ჯგუფის ნაწილის) აღიარების გაუქმება ძირითადად მაშინ ხდება, როდესაც:

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

თუ კომპანიამ გადასცა აქტივიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან გააფორმა ამაზე ხელშეკრულება, იგი აფასებს, შეინარჩუნა თუ არა ან რამდენად შეინარჩუნა ამ აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკები და სარგებელი. თუ კომპანიამ არც გადასცა და არც დაიტოვა აქტივის საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითაც ყველა რისკი და სარგებელი, და ასევე არ გადასცა აქტივზე კონტროლი, კომპანია აგრძელებს გადაცემული აქტივის აღიარებას ამ აქტივში მისი მონაწილეობის შენარჩუნების გამო. ასეთ შემთხვევაში კომპანია მასთან დაკავშირებულ ვალდებულებასაც აღიარებს. გადაცემული აქტივი და მასთან დაკავშირებული ვალდებულება ფასდება კომპანიის მიერ დატოვებული უფლება-მოვალეობების საფუძველზე.

უწყვეტი გამოყენება, რომელსაც აქვს გადაცემულ აქტივზე გარანტიის ფორმა, ფასდება უმცირესით აქტივის თავდაპირველ საბალანსო ღირებულებასა და იმ მაქსიმალურ თანხას შორის, რომლის გადახდაც შესაძლოა კომპანიას დასჭირდეს.

(ii) ფინანსური ვალდებულებები

თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება

თავდაპირველი შეფასებისას ფინანსური ვალდებულებები ნაწილდება შემდეგ კატეგორიებში: სამართლიანი ღირებულებით შეფასებული და მოგებასა და ზარალში ასახული ფინანსური ვალდებულებები, აღებული სესხები, კრედიტორული დავალიანებები ან წარმოებული ვალდებულებები, რომლებიც განკუთვნილია ჰეჯირების ინსტრუმენტებად ეფექტური ჰეჯირების განხორციელების დროს.

ყველა ფინანსური ვალდებულების აღიარება თავდაპირველად ხდება სამართლიანი ღირებულებით და, სესხებისა და აღებული სესხებისა და კრედიტორული დავალიანებების შემთხვევაში, აკლდება მათთან უშუალოდ დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები.

კომპანიის ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებებს, სხვა ვალდებულებებსა და სხვა გრძელვადიან კრედიტორულ დავალიანებებს.

თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, პროცენტიანი სესხების შემდგომი შეფასება ხდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. შემოსულობისა და ზარალის აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ვალდებულების აღიარების შეწყვეტის დროს, აგრეთვე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით დარიცხული ამორტიზაციის პროცესში.

ამორტიზებული ღირებულება გამოიანგარიშება შესყიდვის ყოველგვარი დისკონტის ან პრემიის, აგრეთვე იმ საზღაურის თუ დანახარჯების გათვალისწინებით, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის განუყოფელი ნაწილია. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით დარიცხული ცვეთა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ფინანსურ საქმიანობაზე გაწეული ხარჯების ნაწილში.
აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც ხდება არსებული ფინანსური ვალდებულების ჩანაცვლება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე არსებითად განსხვავებული პირობებით ან არსებული ვალდებულების პირობები არსებითად შეიცვლება, ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება განიხილება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

(iii) ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგაქვითვა

ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგაიქვითება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, თუ არსებული კანონი იძლევა აღიარებული თანხების ურთიერთგაქვითვის უფლებას და არსებობს აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგაქვითვის სურვილი, ერთდროულად აქტივის რეალიზაციისა და ვალდებულებების დაფარვის მიზნით.

(iv) სამართლიანი ღირებულებით შეფასება

კომპანია ფინანსურ ინსტრუმენტებს სამართლიანი ღირებულებით აფასებს თითოეული საბალანსო ანგარიშის შედგენის თარიღისთვის.

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

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

მთავარი ან ყველაზე ხელსაყრელი ბაზარი კომპანიისთვის ხელმისაწვდომი უნდა იყოს.

აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ დაშვების საფუძველზე, რომ ბაზრის მონაწილეები აქტივის ან ვალდებულების შეფასებისას იმოქმედებენ საკუთარი ეკონომიკური ინტერესების მაქსიმალური გათვალისწინებით.

არაფინანსური აქტივის სამართლიანი ღირებულების შეფასება უნდა ითვალისწინებდეს ბაზრის მონაწილის შესაძლებლობას, მიიღოს ეკონომიკური სარგებელი ამ აქტივის საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოყენებით, ან ბაზრის სხვა მონაწილისათვის მიყიდვით, რომელიც ამ აქტივს საუკეთესოდ და ეფექტიანად გამოიყენებს.

კომპანია იყენებს შეფასების მეთოდებს, რომლებიც შესაფერისია არსებული გარემოებებისთვის და რომელთა გამოყენებითაც სამართლიანი ღირებულების შესაფასებლად საკმარისი მონაცემები მოიძევება, რომლებიც მაქსიმალურად იყენებს საბაზრო მონაცემებს და მინიმალურად – არასაბაზრო მონაცემებს.

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

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

ფინანსურ ანგარიშგებაში რეგულარულად აღიარებული აქტივებისა და ვალდებულებების ერთი იერარქიიდან მეორეში გადასვლის ფაქტი დგინდება კატეგორიზაციის განმეორებითი შეფასებით (მთლიანი სამართლიანი ღირებულების შეფასებისთვის აუცილებელი ყველაზე დაბალი დონის მონაცემის საფუძველზე) ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოსთვის.

სამართლიანი ღირებულების შესახებ ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, კომპანიამ განსაზღვრა აქტივებისა და ვალდებულებების კლასები მათი დანიშნულების, მახასიათებლების და რისკების, ასევე სამართლიანი ღირებულების ზემოაღნიშნულ იერარქიაში მათი დონის საფუძველზე.

ანგარიშგების ყოველი თარიღისთვის კომპანია აფასებს, არსებობს თუ არა აქტივის გაუფასურების ნიშნები. ასეთი ნიშნების არსებობის შემთხვევაში ან როდესაც აქტივის წლიური შემოწმებაა საჭირო მისი გაუფასურების დასადგენად, კომპანია აფასებს აქტივის აღდგენით ღირებულებას. აქტივის აღდგენითი ღირებულება არის უდიდესი აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის გასვლასთან დაკავშირებული ხარჯებით შემცირებულ სამართლიან ღირებულებასა და აქტივის გამოყენების ღირებულებას შორის. აქტივის აღდგენითი ღირებულება განისაზღვრება ცალკეული აქტივისთვის, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც აქტივიდან არ ხდება ფულადი სახსრების შემოდინება, რომლებიც მეტწილად დამოუკიდებელია სხვა აქტივებიდან ან აქტივების ჯგუფიდან მიღებული ფულადი სახსრებისგან. როდესაც აქტივის ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის საბალანსო ღირებულება გადააჭარბებს მის ანაზღაურებად ღირებულებას, აქტივი ითვლება გაუფასურებულად და ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე.

გამოყენების ღირებულების შესაფასებლად სავარაუდო მომავალი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე დისკონტირება ხდება დაბეგვრამდელი დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელიც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების არსებულ საბაზრო შეფასებებს და აქტივისთვის დამახასიათებელ რისკებს. აქტივის გასვლასთან დაკავშირებული ხარჯით შემცირებული სამართლიანი ღირებულების გამოთვლა ხდება ბოლოდროინდელი საბაზრო გარიგებების გათვალისწინებით. თუ ასეთი გარიგებების განსაზღვრა ვერ ხერხდება, შეფასების სხვა შესაფერისი მეთოდი გამოიყენება. ეს გამოთვლები დასაბუთდება შეფასების კოეფიციენტებით, აქციათა კოტირებული ფასებით საფონდო ბირჟაზე რეგისტრირებული კომპანიების შემთხვევაში და სამართლიანი ღირებულების სხვა ხელმისაწვდომი მაჩვენებლებით.

კომპანია გაუფასურებას გამოითვლის დეტალური ბიუჯეტისა და პროგნოზირებული გაანგარიშების საფუძველზე, რომლებიც ინდივიდუალურად მზადდება კომპანიის ფულადი ნაკადების წარმომქმნელი თითოეული ერთეულისთვის, რომლისთვისაც გამოყოფილია ესა თუ ის აქტივი. ასეთი ბიუჯეტები და ფინანსური პროგნოზები, ჩვეულებრივ, მოიცავს პერიოდს 2027 წლამდე, ანუ კონცესიის ხელშეკრულების ვადის გასვლის თარიღამდე.

უწყვეტი ოპერაციების გაუფასურებით გამოწვეული დანაკარგების აღიარება ხდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში გაუფასურებელი აქტივის შესაბამის ხარჯის კატეგორიებში.

ფული და ფულის ეკვივალენტები

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილი ფული და ფული ეკვივალენტები შედგება ბანკში და სალაროში ნაღდი ფულის ნაშთისგან.

იჯარა

იმის დადგენა, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას, კომპანია ახდენს გარიგების შინაარსის მიხედვით, იჯარის დაწყებისას. გარიგება იჯარაა ან იჯარას შეიცავს, თუ მისი შესრულება დამოკიდებულია კონკრეტული აქტივის თუ აქტივების გამოყენებაზე ან თუ გარიგებით ხდება აქტივის თუ აქტივების გამოყენების უფლების გადაცემა, მაშინაც კი, როდესაც ასეთი უფლება გარიგებაში მკაფიოდ დაკონკრეტებული არაა.

კომპანია როგორც მეიჯარე

ისეთი იჯარები, რომლებშიც კომპანია არ გადასცემს აქტივის მფლობელობასთან დაკავშირებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს, კლასიფიცირდება, როგორც საოპერაციო იჯარა. საოპერაციო იჯარის შეთანხმება-გაფორმებაში გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი ხარჯები ემატება იჯარით გაცემული აქტივის საბალანსო ღირებულებას, აღიარდება იჯარის ვადის განმავლობაში ისევე, როგორც შემოსავალი ქირიდან და კლასიფიცირდება შემოსავლის მუხლში, როგორც შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან.

ანარიცხები

ანარიცხების აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე (იურიდიული ან კონსტრუქციული) ვალდებულებები წარსულში მომხდარი მოვლენების გამო, ვალდებულებების შესასრულებლად მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება და ვალდებულებების მოცულობის მეტ-ნაკლები სიზუსტით შეფასება არის შესაძლებელი. ანარიცხებთან დაკავშირებული ხარჯები წარმოდგენილია სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ნებისმიერი ანაზღაურების გამოკლებით.

რეკლასიფიკაცია

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ანგარიშგების ერთგვაროვნად წარმოდგენის მიზნით, 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის ფულადი ნაკადის ანგარიშგებაში მოხდა გარკვეული რეკლასიფიკაციები: 1. საოპერაციო საქმიანობაში, ცალკე მუხლად დაემატა არაფულადი ერთეული, სხვა ფინანსური ხარჯი/(შემოსავალი) და შესაბამისად მოხდა გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანებების ზრდა/(კლება) მუხლის კორექტირება. 2. საინვესტიციო საქმიანობაში დაემატა გაცემული სესხებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები, რაც 2020 წლის აუდიტის დასკვნაში წარმოდგენილი იყო ფინანსური საქმიანობის ჩაშლაში.

მენეჯმენტის აზრით, მიმდინარე წელს მიღებული პრეზენტაციის ფორმა უკეთ ემსახურება ფულადი ნაკადების ანგარიშგების წარმოდგენის მიზნებს.

4. ცვლილებები სააღრიცხვო პოლიტიკაში და განმარტებით შენიშვნებში

2021 წელს კომპანიამ გამოიყენა შემდეგი ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები:

- ***ამოსავალი საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა*** - მე-2 ფაზა (შესწორება სტანდარტებში ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16)

ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭომ (ბასსს) გამოსცა „ამოსავალი საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა - მე-2 ფაზა (შესწორებები სტანდარტებში ფასს 9, ბასს 39, ფასს 7, ფასს 4 და ფასს 16)“ ისეთ პრობლემებზე მიმართული შესწორებებით, რომლებმაც შეიძლება ზეგავლენა იქონიონ ფინანსურ ანგარიშგებაზე ამოსავალი საპროცენტო განაკვეთის რეფორმის შემდეგ, ალტერნატიული ამოსავალი განაკვეთებით ჩანაცვლების ჩათვლით. შესწორებები ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს ან ამ თარიღის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

მე-2 ფაზის შესწორებების მიხედვით:

- როდესაც კომპანიის საბანკო სესხების საკონტრაქტო პირობები იცვლება და ახალ ვარიანტში გათვალისწინებულია ამოსავალი საპროცენტო განაკვეთის რეფორმა, ხოლო სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დასადგენი ახალი საფუძველი ეკონომიკურად შეესაბამება იმ საფუძველს, რომელიც უშუალოდ წინ უსწრებდა ცვლილებამდე არსებულს, კომპანია პროსპექტიულად ცვლის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დადგენის საფუძველს და ამისათვის აკორექტირებს მოქმედ საპროცენტო განაკვეთს.

- თუ ამოსავალი საპროცენტო განაკვეთის რეფორმის შედეგად მოხდა იჯარის მოდიფიცირება და საიჯარო გადახდების დასადგენი ახალი საფუძველი ეკონომიკურად შეესაბამება იმ საფუძველს, რომელიც უშუალოდ წინ უსწრებდა ცვლილებამდე არსებულს, კომპანია ხელახლა აფასებს საიჯარო ვალდებულებას, რათა ასახოს კორექტირებული და ახალი დისკონტირების განაკვეთით დისკონტირებული საიჯარო გადახდები, რომლებშიც გათვალისწინებულია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების დასადგენი საფუძვლის ცვლილება.

აღნიშნული შესწორებების გამოყენება კომპანიას საშუალებას აძლევს, ბანკთაშორისი განაკვეთებიდან ალტერნატიულ ამოსავალ საპროცენტო განაკვეთებზე (იგივე „ურისკო განაკვეთები“) გადასვლის ეფექტი ისე ასახოს აღრიცხვაში, რომ ამით არ გამოიწვიოს სააღრიცხვო ეფექტი, რაც არ მისცემდა ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებელს მისთვის სასარგებლო ინფორმაციას. კომპანიას წინა პერიოდის გადაფასება არ გაუკეთებია. გარდა ამისა, არ მომხდარა შესწორებათა ეფექტის რეტროსპექტიული ასახვა ან ფინანსური ინფორმაციის მიზნებისათვის 2021 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით კაპიტალის შესაბამის კომპონენტებში კორექტირების აღიარება.

- *კოვიდ-19-ით გამოწვეული ქირის დათმობა* 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ (შესწორება სტანდარტში ფასს 16).

ბუღალტრული აღრიცხვის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭომ (ბასსს) გამოსცა „კოვიდ-19-ით გამოწვეული ქირის დათმობა 2021 წლის 30 ივნისის შემდეგ (შესწორება სტანდარტში ფასს 16)“, რომელიც ერთი წლით ახანგრძლივებს 2020 წლის მაისის შესწორების მოქმედებას. ამ შესწორებით მოიჯარეს უფლება ჰქონდა, თავად გადაეწყვიტა, იყო თუ არა კოვიდ-19-ით გამოწვეული ქირის დათმობა იჯარის მოდიფიკაცია.

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

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

ახალი ან რედაქტირებული სტანდარტი ან ინტერპრეტაცია	ძალაშია შემდეგ თარიღში ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის
ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები	1 იანვარი 2023
შესწორება სტანდარტში ფასს 4 - სადაზღვევო კონტრაქტები	1 იანვარი 2023
შესწორება სტანდარტში ბასს 1 - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად (ფასს სტანდარტების გაუმჯობესების 2010-2012 წლების ციკლის ფორმულირების პროექტის ფარგლებში)	1 იანვარი 2023
სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრება (შესწორება სტანდარტში ბასს 8)	1 იანვარი 2023
სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტება - (შესწორება სტანდარტში ბასს 1 და განცხადება 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ)	1 იანვარი 2023
წლიური შესწორებები - ფასს სტანდარტების 2018-2020 წლების ციკლი	
მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე (შესწორება სტანდარტში ფასს 3)	1 იანვარი 2022
შესწორება სტანდარტში ბასს 16 - ძირითადი საშუალებები - დაგეგმილ გამოყენებამდე მიღებული შემოსავალი	1 იანვარი 2022
შესწორება სტანდარტში ბასს 37 „რეზერვები, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“ – „მძიმე კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯი“	1 იანვარი 2022
შესწორებები სტანდარტში ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, ბასს 41 - სოფლის მეურნეობა და ბასს 16 - იჯარა სტანდარტზე დართული საილუსტრაციო მაგალითები	1 იანვარი 2022
შესწორება სტანდარტში ბასს 12 - ერთჯერადი ტრანზაქციიდან მიღებულ აქტივებთან და ვალდებულებებთან დაკავშირებული გადავადებული გადასახადი	1 იანვარი 2023
შესწორება სტანდარტებში ფასს 10 და ბასს 28 - აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივ საწარმოს შორის.	თარიღს დაადგენს ბასსს

კომპანია არ მოელის, რომ ზემოთ ჩამოთვლილი სტანდარტების გამოყენებას მომავალ პერიოდებში კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე მნიშვნელოვანი ზეგავლენა ექნება.

ფასს 17 სადაზღვევო კონტრაქტები

ახალი სტანდარტით დგინდება სადაზღვევო კონტრაქტების აღიარების, გაზომვის, განმარტებისა და წარმოდგენის პრინციპები, რომელიც ჩაანაცვლებს ფასს 4-ის - სადაზღვევო კონტრაქტებს.

სტანდარტი იძლევა ,,ზოგად მოდელს", რომელიც მოდიფიცირდება და განიხილება ისეთი სადაზღვევო კონტრაქტებისათვის, რომლებიც პირდაპირ მონაწილეობას ითვალისწინებს, რაც "ცვლადი ანაზღაურების მიდგომად" განისაზღვრება. "ზოგადი მოდელი" მარტივდება "პრემიუმის განაწილების მიდგომის" გამოყენებით დარჩენილი სადაზღვევო პერიოდის ვალდებულებათა შეფასების კონკრეტული კრიტერიუმების დაკმაყოფილების შემთხვევაში.

"ზოგად მოდელში" გამოყენებულია მიმდინარე დაშვებები სამომავლო ფულადი ნაკადების ოდენობასთან, დროსა და განუსაზღვრელობასთან დაკავშირებით. მოდელი ცალცალკე აფასებს ამ განუსაზღვრელობის ღირებულებას; მოდელი ეფუძნება საბაზრო საპროცენტო განაკვეთებსა და პოლისის მფლობელის ოფციონებისა და გარანტიების ზეგავლენას.

ახალი სტანდარტი ძალაში შევა 2021 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენების უფლება დაშვებულია. პირმა ფასს 17 რეტროსპექტიულად უნდა გამოიყენოს, გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ეს შეუძლებელია. ასეთ დროს გამოყენებული იქნება სამართლიანი ღირებულების მიდგომა ან მოდიფიცირებული რეტროსპექტიული მიდგომა. ფასს 17-ის შესწორებათა წარმოდგენილი პროექტი მიზნად ისახავს განხორციელების იმ სირთულეების გადაჭრას, რომლებიც ფასს 17-ის გამოქვეყნების შემდეგ გაჩნდა. ამ თვალსაზრისით სტანდარტის ძალაში შესვლა გადავადდა 2023 წლის 1 იანვრამდე (დადგინდა 2021 წლის 1 იანვრიდან).

გარდამავალი მოთხოვნების დაკმაყოფილების მიზნით, პირველი გამოყენების თარიღია იმ წლიური საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისი, რომლის დროსაც პირი სტანდარტს პირველად გამოიყენებს, ხოლო გადასვლის თარიღად ითვლება იმ პერიოდის დასაწყისი, რომელიც უშუალოდ უსწრებს პირველი გამოყენების თარიღს.

კომპანიის მმართველობა არ ელის, რომ აღნიშნული სტანდარტის ამოქმედებას ზეგავლენა ექნება მომავალში კომპანიის შემოკლებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე, რადგან კომპანიას არ აქვს ამ სტანდარტით რეგულირებული ინსტრუმენტები.

შესწორებები სტანდარტში ფასს 17

შესწორებები სტანდარტში ფასს 17 შეიქმნა იმ გამოწვევებზე საპასუხოდ, რომლებიც გამოვლინდა 2017 წელს სტანდარტის ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტების გამოქვეყნების შემდეგ. შესწორებები ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

კომპანიის მმართველობა არ ელის, რომ აღნიშნული სტანდარტის ამოქმედებას ზეგავლენა ექნება მომავალში კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ამგვარი ტრანზაქციების განხორციელების შემთხვევაში.

შესწორება სტანდარტებში ფასს 10 და ბასს 28 - აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივ საწარმოს შორის. შესწორებები სტანდარტებში ფასს 10 და ბასს 28 ეხება ისეთ სიტუაციებს, როდესაც ადგილი აქვს ინვესტორსა და მის პარტნიორს ან ერთობლივ საწარმოს შორის აქტივების გაყიდვას ან შეწირვას. კერძოდ, შესწორებების მიხედვით, ისეთი მოგება ან ზარალი, რაც წარმოიშვება ისეთ შვილობილზე კონტროლის დაკარგვით, რომელიც არ მოიცავს ბიზნესს, თუ კონტროლის დაკარგვა მოხდა კაპიტალის მეთოდით აღრიცხულ პარტნიორთან ან ერთობლივ საწარმოსთან ტრანზაქციაში, დამფუძნებლის მოგებაში ან ზარალში აღიარდება მხოლოდ ამ პარტნიორსა თუ ერთობლივ საწარმოში არამეკავშირე ინვესტორის მიერ ფლობილი წილის პროპორციულად. ამგვარადვე, ყოფილ შვილობილში (რომელიც გახდა კაპიტალის მეთოდით აღრიცხული პარტნიორი ან ერთობლივი საწარმო) შენარჩუნებული ინვესტიციების რეალურ ღირებულებაზე გადაფასებიდან წარმოშობილი მოგება და ზარალი ყოფილი

დამფუძნებლის მოგებაში ან ზარალში აღიარდება მხოლოდ ახალ პარტნიორსა თუ ერთობლივ საწარმოში არამეკავშირე ინვესტორის მიერ ფლობილი წილის პროპორციულად.

ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ არ დადგენილა. თუმცა, ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია. კომპანიის მმართველობა არ ელის, რომ აღნიშნული სტანდარტის ამოქმედებას ზეგავლენა ექნება მომავალში კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ამგვარი ტრანზაქციების განხორციელების შემთხვევაში.

შესწორება სტანდარტში ბასს 1 - ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად (ფასს სტანდარტების გაუმჯობესების 2010-2012 წლების ციკლის ფორმულირების პროექტის ფარგლებში). შესწორება პირს ეხმარება იმის დადგენაში, რომ ვალდებულება გრძელვადიანად კლასიფიცირდება, თუ ორგანიზაცია მოელის და აქვს იმის უფლებამოსილება, რომ მოახდენს ვალდებულების რეფინანსირებას ან მისი დაფარვის ვადას გადადებს სულ მცირე 12 თვით საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ და ეს მოხდება წინა გამსესხებელთან არსებული საკრედიტო ხაზით, იმავე ან მსგავსი პირობებით. შესწორებით რედაქტირდება მხოლოდ ვალდებულებათა წარმოდგენის ფორმა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ანუ არა თანხის, აღიარების მომენტის ან ინფორმაციის განმარტების თვალსაზრისით.

შესწორება განმარტავს, რომ კლასიფიცირების საფუძვლად აღებული უნდა იყოს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულების დაფარვის სულ მცირე 12 თვით გადადების უფლების არსებობა. ამდენად, შესწორება მკაფიოდ აღნიშნავს, რომ ვალდებულების კლასიფიკაციაზე მოქმედებს მხოლოდ ის უფლებები, რომლებიც არსებობს „საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს“. გარდა ამისა, კლასიფიკაცია არაა დამოკიდებული იმის მოლოდინზე, გამოიყენებს თუ არა ორგანიზაცია ვალდებულების დაფარვის გადავადების უფლებას, რაშიც მოიაზრება კონტრაგენტისათვის სახსრების, კაპიტალის ინსტრუმენტების თუ სხვა აქტივების ან მომსახურებების გადაცემა. შესწორება რეტროსპექტიულად ვრცელდება 2023 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებულ პერიოდებზე. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

კომპანიის მმართველობა არ ელის, რომ აღნიშნული შესწორებების ამოქმედებას ზეგავლენა ექნება მომავალ პერიოდებში კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორება სტანდარტში ბასს 8 - სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრება

ცვლილებები სტანდარტში ბასს 8 მთლიანად ეთმობა სააღრიცხვო შეფასებებს და განმარტავს შემდეგს:

- სააღრიცხვო შეფასებებში ცვლილების განსაზღვრება ჩანაცვლდა სააღრიცხვო შეფასებების განსაზღვრებით.
- პირი სააღრიცხვო შეფასებას შეიმუშავებს, თუ სააღრიცხვო პოლიტიკით აუცილებელია ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული ერთეულების ისეთი შეფასება, რომელშიც შეფასების განუსაზღვრელობაა ჩადებული.
- საბჭოს განმარტებით, სააღრიცხვო შეფასებათა ისეთი ცვლილება, რომელიც წარმოიშვება ახალი ინფორმაციის ან ახალი ხდომილებების შედეგად, შეცდომის კორექტირება არაა.
- სააღრიცხვო შეფასების ცვლილება მოქმედებს მხოლოდ მიმდინარე პერიოდის მოგებაზე ან ზარალზე ან როგორც მიმდინარე პერიოდის, აგრეთვე მომავალი პერიოდების მოგებაზე ან ზარალზე.
- შესწორებები ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და ვრცელდება სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებებზე და სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებზე, რომლებსაც ადგილი აქვს ამ პერიოდის დასაწყისში ან დაწყების შემდეგ. ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტება (შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და განცხადება 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ)

სააღრიცხვო პოლიტიკების განმარტების (შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და განცხადება 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ) მიზანია სტანდარტის ბასს 1 რედაქტირება შემდეგნაირად:

- პირი ახლა ვალდებულია, განმარტოს ინფორმაცია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ, ნაცვლად ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკებისა.

- დამატებულია რამდენიმე პარაგრაფი, რომლებიც განმარტავს, როგორ უნდა დაადგინოს პირმა, რომელია არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია და მაგალითით გვიჩვენებს, თუ როდისაა სავარაუდო, სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია იყოს არსებითი ხასიათის.
- სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია შეიძლება არსებითი იყოს თავისი ბუნებიდან გამომდინარე, თუნდაც თანხები უმნიშვნელო იყოს.
- სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია არსებითია, თუ პირის ფინანსური ანგარიშის მომხმარებელს იგი ესაჭიროება ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული სხვა არსებითი ინფორმაციის გასაგებად; და
- თუ პირმა განმარტა არაარსებითი ინფორმაცია სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ, ამ ინფორმაციამ არ უნდა გააძნელოს არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაციის წარმოჩენა.

გარდა ამისა, შესწორდა განცხადება 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ. მას დაემატა სახელმძღვანელო პრინციპები და მაგალითები, რომლებიც გვიჩვენებს ბასს 1-ის შესწორებათა მხარდასაჭერად სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაციაზე „არსებითობის ოთხნაბიჯიანი პროცესის“ გამოყენებას.

შესწორებები მოქმედებს პროსპექტიულად. სტანდარტის ბასს 1 შესწორებები ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის. თუ პირმა გამოიყენა შესწორება სტანდარტში ბასს 1, მას აგრეთვე უფლება აქვს, გამოიყენოს შესწორებები განცხადებაში 2 ფასს პრაქტიკის შესახებ.

წლიური შესწორებები - ფასს სტანდარტების 2018-2021 წლების ციკლი. ციკლი მოიცავს შესწორებებს სამ სტანდარტში, აგრეთვე, ყოველწლიურ შესწორებებს, რომლებიც განმარტავს ფორმულირებებს, აღმოფხვრის მცირე უზუსტობებს, გამოტოვებულ ინფორმაციას ან სტანდარტებში მოცემულ მოთხოვნებს შორის არსებულ წინააღმდეგობებს.

- **შესწორებები სტანდარტში ფასს 3 - ბიზნეს-კომბინაციები.** აღნიშნული შესწორება მიზნად ისახავს ფასს 3 სტანდარტში ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ ჩარჩოზე მოძველებული მითითების განახლებას ბიზნეს კომბინაციების სააღრიცხვო მოთხოვნების ცვლილების გარეშე.

- **შესწორება სტანდარტში ბასს 16 - ძირითადი საშუალებები.** შესწორება კრძალავს ძირითადი საშუალების თვითღირებულებიდან იმ შემოსავლის გამოკლებას, რომელიც მიღებულია ისეთ პერიოდში წარმოებული პროდუქციის გაყიდვით, როდესაც ხდებოდა მოცემული აქტივის მენეჯმენტის მიერ დაგეგმილი ოპერირებისათვის გამზადების პროცესში. ამის ნაცვლად, პირი ვალდებულია, გაყიდვით მიღებული შემოსავალი და შესაბამისი ხარჯები აღიაროს მოგებაში ან ზარალში.
- **შესწორება სტანდარტში ბასს 37 „რეზერვები**, პირობითი ვალდებულებები და პირობითი აქტივები“ ადგენს იმ ხარჯებს, რომლებიც უნდა შევიდეს კონტრაქტის მოგებიანობის დადგენის პროცესში.

- წლიური შესწორებები მოიცავს მცირე ცვლილებებს სტანდარტებში ფასს 1 „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების თავდაპირველი გამოყენება“, ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტები“, ბასს 41 „სოფლის მეურნეობა“ და სტანდარტზე ფასს 16 „იჯარები“ დართული საილუსტრაციო მაგალითები.

ყველა შესწორება ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრისათვის. ვადამდელი გამოყენება ნებადართული არაა.

კომპანიის მმართველობა არ მოელის, რომ ამ შესწორებათა ამოქმედება ზეგავლენას იქონიებს კომპანიის ფინანსურ ანგარიშგებებზე მომავალ პერიოდებში, თუ ამგვარი ტრანზაქციები განხორციელდა.

5. მოსაზრებების, შეფასებებისა და დაშვებების გამოყენება

კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ხელმძღვანელობის მხრიდან მოითხოვს გარკვეულ გადაწყვეტილებებს, შეფასებებსა და დაშვებებს, რაც გავლენას ახდენს ანგარიშგებაში წარმოდგენილი შემოსავლის, ხარჯების, აქტივებისა და ვალდებულებების ოდენობაზე და ასევე პირობითი ვალდებულებების გაცხადებაზე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ამ დაშვებებისა და შეფასებების სუბიექტური ხასიათის გამო შეიძლება მნიშვნელოვანი კორექტირებების შეტანა გახდეს საჭირო მომავალი პერიოდების აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში.

შეფასებები და დაშვებები

ქვემოთ განხილულია ანგარიშგების დღეს მომავლის შესახებ გაკეთებული ძირითადი დაშვებები და შეფასებების უზუსტობის სხვა ძირითადი მიზეზები, რომლებმაც შეიძლება მომდევნო ფისკალურ წელს აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი კორექტირებების შეტანის აუცილებლობა გამოიწვიოს. კომპანიამ თავისი დაშვებებისა და შეფასებების საფუძვლად გამოიყენა ის ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომი იყო ფინანსური ანგარიშგების მომზადების დროს. თუმცა, არსებული გარემოებები და დაშვებები მომავალ მოვლენებთან დაკავშირებით შეიძლება შეიცვალოს ბაზარზე ან გარემოებებში ისეთი ცვლილებების გამო, რომლებიც არ ექვემდებარება კომპანიის კონტროლს. ასეთი ცვლილებები დაშვებებში აისახება მათი დადგომისთანავე.

მიმდინარე გადასახადები

საქართველოში მოქმედი საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა ხშირად იცვლება და სხვადასხვაგვარი ინტერპრეტაციის საშუალებას იძლევა. ამასთანავე, საგადასახადო ორგანოების მიერ კომპანიის ოპერაციებთან და საქმიანობასთან დაკავშირებული კანონმდებლობისა ინტერპრეტაცია შეიძლება არ ემთხვეოდეს კომპანიის ხელმძღვანელობის ინტერპრეტაციებს.

ამის გამო საგადასახადო ორგანოებმა შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენონ გარიგებები და კომპანიას დააკისრონ მნიშვნელოვანი დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საქართველოს კანონმდებლობა, საგადასახადო კანონმდებლობის ჩათვლით, არ არის იმდენად დახვეწილი, რომ კონცესიის ხელშეკრულების ყველა იურიდიული თუ საგადასახადო ასპექტის შესახებ გვთავაზობდეს დეტალურ მითითებებს. რისკის შესამცირებლად, კომპანიის მენეჯმენტმა მოიპოვა წინასწარი საგადასახადო დასკვნა, რომელიც ორაზროვან ასპექტებს ეხება და გარკვეული დამცავი მექანიზმები გაითვალისწინა კონცესიის ხელშეკრულებაში.

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის, ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ სათანადოდ განმარტავს შესაბამის კანონმდებლობას და რომ კომპანიის საგადასახადო და საბაჟო პოზიციებთან დაკავშირებული შეფასებები უცვლელი დარჩება (მე-8 შენიშვნა).

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების რეზერვი

ყოველ საანგარიშგებო თარიღისთვის კომპანია აფასებს, ხომ არ არსებობს იმის ნიშანი, რომ ფინანსური აქტივი გაუფასურებულია. ზარალის რეზერვი აღიარდება თითოეული საანგარიშგებო თარიღისთვის არსებობის მანძილზე მსზ-ის საფუძველზე. თუ არსებობს იმის ობიექტური მტკიცებულება, რომ აქტივმა გაუფასურების ზარალი განიცადა, მისი საბალანსო ღირებულება ანარიცხების ანგარიშზე მცირდება და ზარალის ოდენობა აღიარდება როგორც მიმდინარე პერიოდის ხარჯი.

მენეჯმენტის აზრით, სავაჭრო დებიტორული დავალიანების შესაძლო ანარიცხის რეკომენდებული ოდენობაა 5,870 ლარი (2020: 2,666 ლარი) (შენიშვნა 11).

ცვლილება აეროპორტის ოპერირების უფლების ამორტიზაციის დარიცხვაში

2017 წლის ივლისში კომპანიამ აეროპორტის ოპერირების უფლების ამორტიზაციის მეთოდი შეცვალა და წრფივი დარიცხვის მეთოდიდან წარმოების ერთეულთა მეთოდზე გადავიდა. აეროპორტის ოპერირების უფლებას ამორტიზაცია ერიცხება კონცესიის ვადის განმავლობაში, მგზავრთა საპროგნოზო ნაკადისა და აეროპორტის გამოყენების საფუძველზე, რაც უკეთ ასახავს იმ ფორმას, რომლითაც შესაბამისი აქტივიდან მომავალში მისაღები ეკონომიკური სარგებელი კომპანიამ უნდა მოიხმაროს. შეფასებული ამორტიზაციის დადგენის ცვლადი ფაქტორები მოიცავს მომდევნო წლებში, კონცესიის ვადის ამოწურვამდე მგზავრთა მთლიან საპროგნოზო რაოდენობას, რომელიც კორექტირდება მიმდინარე საბაზრო და ეკონომიკური პირობებით განპირობებული ზრდის განაკვეთით. 2021 წელს მოხდა ბიუჯეტის კორექტირება კოვიდ-19-ის პანდემიის შემდგომი აღდგენის უკვე არსებული და პოტენციური ეფექტის გათვალისწინებით. 2021 წელს ბიუჯეტისა და, ამდენად, წარმოების ერთეულთა გადახედვამ გამოიწვია 2020 წელთან შედარებით წლიური ცვეთის ხარჯის 8,611 ლარით გაზრდა. თუმცა, ეს რიცხვი 2021 წლის ბიუჯეტთან შედარებით 862 ლარით ნაკლები იყო.

მგზავრთა მოსალოდნელი ნაკადისა და აეროპორტის გამოყენების ცვლილებამ შეიძლება ზეგავლენა იქონიოს მომავალში დასარიცხი ცვეთის ოდენობაზე.

6. შემოსავალი

	2021	2020
შემოსავალი ავიამომსახურებიდან	91,723	35,967
შემოსავალი სახმელეთო მომსახურებიდან	45,108	20,593
დაუბეგრავი სავაჭრო მაღაზიების კონცესიის საკომისიო მოსაკრებელი	10,495	2,645
შემოსავალი ფართობის განაწილებიდან	3,801	2,117
შემოსავალი ავტოსადგომის მომსახურებიდან	2,175	717
საკვები და სასმელი პროდუქტებით ვაჭრობის სივრცეების კონცესიის საკომისიო მოსაკრებელი	1,663	504
შემოსავალი ლაუნჯის მომსახურებიდან	2,063	650
სხვა შემოსავალი	2,812	1,636
სულ შემოსავალი	**159,840**	**64,829**

ხელშეკრულების ნაშთები

	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები (მე-11 შენიშვნა)	24,260	18,301
სახელშეკრულებო ვალდებულებები (მე-16 შენიშვნა)	(943)	(541)
წმინდა სახელშეკრულებო ნაშთები	**23,317**	**17,760**

2021 წლის განმავლობაში შემოსავლის ზრდამ გამოიწვია 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთის ზრდა, 2020 წლის 31 დეკემბერთან შედარებით.

7. საოპერაციო ხარჯები

	2021	2020
მმართველობის საფასური	4,763	4,590
უსაფრთხოების მომსახურების საფასური	5,608	2,725
გადახდები საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ (მე-17 შენიშვნა)	2,325	2,410
შეკეთებისა და ტექნიკური მომსახურების ხარჯი	4,180	2,372
სავაჭრო მოთხოვნებისა და სხვა აქტივების გაუფასურება (მე-11 შენიშვნა)	3,204	2,251
დაზღვევა	2,117	2,029
კომუნალური ხარჯები	2,042	1,035
კონსულტაციის მომსახურების საფასური	832	616
გაწეული ავიარეისების მომსახურება	1,002	589
დასუფთავების ხარჯი	800	571
ტექნიკური მომსახურების საფასური	939	569
საწვავ-საცხები მასალები	544	320
სარეკლამო ხარჯები	65	289
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	354	260
კომუნიკაციის და საკანცელარიო საქონლის ხარჯები	176	138
სხვა ხარჯები	397	931
სულ საოპერაციო ხარჯები	**29,348**	**21,695**

8. მოგების გადასახადი

მოგების გადასახადის ეფექტური განაკვეთი კანონმდებლობით გათვალისწინებული განაკვეთისგან განსხვავდება. ქვემოთ მოცემულია კანონმდებლობით გათვალისწინებული განაკვეთით დაანგარიშებული მოგების გადასახადის ხარჯის რეალურთან შესაბამისობა:

	2020	2021
დივიდენდები	**77,285**	**29,780**
კანონმდებლობით გათვალისწინებული გადასახადის განაკვეთი	15/85	15/85
მოგების გადასახადის თეორიული ხარჯი კანონმდებლობით გათვალისწინებული განაკვეთით	**13,639**	**5,255**
მოგების გადასახადისგან გათავისუფლებული შემოსავლის ეფექტი	(139)	(27)
მოგების გადასახადის ხარჯი	**13,500**	**5,228**

9. ძირითადი საშუალებები

	მანქანა-დანადგარები	ავტო-ტრანსპორტი	ავეჯი და აღჭურვილობა	კონსტრუქციები და ინფრასტრუქტურა	სულ
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2019	**8,459**	**14,318**	**6,699**	**24,423**	**53,899**
დამატება	3	44	159	512	**718**
რეალიზაცია	–	–	(9)	(235)	**(244)**
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2020	**8,462**	**14,362**	**6,849**	**24,700**	**54,373**
დამატება	35	279	484	8,957	**9,755**
რეალიზაცია	(7)	(60)	(100)	(1)	**(168)**
მთლიანი საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2021	**8,490**	**14,581**	**7,233**	**33,656**	**63,960**
დაროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2019	**6,361**	**12,502**	**5,411**	**10,885**	**35,159**
წლიური დარიცხვა	577	471	357	2,785	**4,190**
რეალიზაცია	–	–	–	(235)	**(235)**
დაროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2020	**6,938**	**12,973**	**5,768**	**13,435**	**39,114**
წლიური დარიცხვა	554	460	353	2,522	**3,889**
რეალიზაცია	(7)	(60)	(27)	(1)	**(95)**
დაროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2021	**7,485**	**13,373**	**6,094**	**15,956**	**42,908**
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2020	**1,524**	**1,389**	**1,081**	**11,265**	**15,259**
წმინდა საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერი 2021	**1,005**	**1,208**	**1,139**	**17,700**	**21,052**

10. აეროპორტის მართვის უფლება

	აეროპორტის ოპერირების უფლება
თვითღირებულება 2018, 2019, 2020 და 2021 წლების 31 დეკემბერს	**334,077**
დამატება	–
თვითღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	**334,077**
დაგროვილი ცვეთა	
2018 წლის 31 დეკემბერს	**139,779**
წლიური დარიცხვა	17,414
2019 წლის 31 დეკემბერს	**157,193**
წლიური დარიცხვა	3,944
2020 წლის 31 დეკემბერს	**161,137**
წლიური დარიცხვა	12,553
2021 წლის 31 დეკემბერს	**173,690**
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	**172,940**
წმინდა საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	**160,387**

თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ტერმინალის შენობისა და მასთან დაკავშირებული ინფრასტრუქტურის მშენებლობის, ოპერირებისა და გადაცემის ხელშეკრულება („კონცესიის ხელშეკრულება“) ხელმოწერილი იქნა 2005 წლის 6 სექტემბერს სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტსა“ და ერთობლივ საწარმო „ტავ ურბანს“ შორის. ხელშეკრულების საფუძველზე, კომპანიას, რომელიც კონცესიის ხელშეკრულების ხელმოწერიდან ერთ თვეში დაფუძნდა, ეკისრებოდა თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში ახალი ტერმინალის პროექტირება, ტექნიკური დაგეგმვა, დაფინანსება, აშენება, გატესტვა, მიღება და მომსახურება. ამის სანაცვლოდ, მას ეძლეოდა მისი ოპერირების უფლება ახალ ტერმინალში ოპერაციების დაწყების დღიდან 10.5 წლის განმავლობაში. კონტრაქტის დასრულებისას მოხდებოდა ახალი ტერმინალის უკან დაბრუნება.

2006 წლის 4 აგვისტოს სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტმა“ და კომპანიამ ხელი მოაწერეს ხელშეკრულებას, რომელიც ითვალისწინებდა კონცესიის ხელშეკრულების შესწორებას. ამ შესწორებით მხარეები თანხმდებოდნენ კონცესიის ხელშეკრულების ვადის დამატებით 9.5 წლით გაგრძელებაზე იმ პირობით, რომ სხვა პირობებს შორის, კომპანია იკისრებდა არა ნაკლებ 28,500 ათასი აშშ დოლარის ღირებულების სამუშაოების ჩატარებაზე ბათუმის საერთაშორისო აეროპორტში. ამჟამად კომპანიას თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის ოპერირების უფლება აქვს 2027 წლის 21 იანვრამდე.

2015 წლის 28 მაისს კომპანიასა და სს „თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის“ სამართალმემკვიდრე „საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას“ შორის ხელი მოეწერა კიდევ ერთ შესწორებას, რომელმაც ჩაანაცვლა მანამდე არსებული ხელშეკრულება. კომპანიამ იკისრა გარკვეული სარეაბილიტაციო სამუშაოების ჩატარება არსებულ საფრენ ბილიკზე და ახალი ჩამოსვლების ტერმინალის აშენება საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიერ რეგულირებული სამგზავრო ტარიფის გაზრდის ნებართვის სანაცვლოდ (2017 წელს 2 აშშ დოლარით და 2023 წლიდან 1 აშშ დოლარით). ახალი ხელშეკრულებით თბილისის აეროპორტის ოპერირების უფლების მოქმედების ვადაში ცვლილება არ შესულა.

	2021 წლის 31 დეკემბერი	2020 წლის 31 დეკემბერი
მიმდინარე ნაწილი	19,932	17,884
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	(771)	(2,234)
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ანარიცხები	19,161	15,650
გრძელვადიანი ნაწილი		
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	10,199	3,083
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ანარიცხები	(5,099)	(432)
	5,100	2,651
სულ სავაჭრო მოთხოვნები	**24,261**	**18,301**

არსებული საფრენი ბილიკის სარეაბილიტაციო სამუშაოები და ახალი ტერმინალის მშენებლობასთან დაკავშირებული სამშენებლო სამუშაოები 2019 წლამდე დასრულდა. 2021 წელს დამატებითი სამუშაოები არ ჩატარებულა.

11. სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები

სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებს, გრძელვადიანი სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები გარდა, პროცენტი არ ერიცხება და კოვიდ-19-ის პანდემიის დაწყებამდე, ჩვეულებრივ, 30-60 დღეში იფარებოდა. თუმცა, საქართველოში კოვიდ-19-ის გავრცელების შემდეგ სავაჭრო მოთხოვნების დაუფარავი ნაშთების მოცულობამ ზრდა დაიწყო.

31 დეკემბრის მდგომარეობით, სავაჭრო მოთხოვნების ხანდაზმულობის ანალიზი ასეთია:

2021	სულ	არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული	არავადაგადაცილებული, მაგრამ გაუფასურებული	ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული	ვადაგადაცილებული და გაუფასურებული	
				<60 დღე	60-180 დღე	>180 დღე
მთლიანი შეფასებული მოსალოდნელი დეფოლტირებული საბალანსო ღირებულება, სულ	30,131	16,309	3,417	1,380	1,656	7,369
მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი		0%	-63%	0%	-32%	-43%
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(5,870)	-	(2,149)	-	(529)	(3,192)
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები, წმინდა	**24,261**	**16,309**	**1,268**	**1,380**	**1,127**	**4,177**

2020	სულ	არც ვადაგადაცილებული და არც გაუფასურებული	არავადაგადაცილებული, მაგრამ გაუფასურებული	ვადაგადაცილებული, მაგრამ არა გაუფასურებული	ვადაგადაცილებული და გაუფასურებული	
				<60 დღე	60-180 დღე	>180 დღე
მთლიანი შეფასებული მოსალოდნელი დეფოლტირებული საბალანსო ღირებულება, სულ	20,967	5,036	7,174	445	1,260	7,052
მოსალოდნელი ზარალის განაკვეთი		0%	18%	0%	13%	23%
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(2,666)	–	(1,264)	–	(158)	(1,244)
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები, წმინდა	**18,301**	**5,036**	**5,910**	**445**	**1,102**	**5,808**

2020 წელს, კოვიდ-19-ის გავრცელების შედეგად, თბილისის აეროპორტით მოსარგებლე ავიაკომპანიების უმეტესობამ საერთაშორისო და ადგილობრივი საავიაციო სამსახურების მიერ შემოღებული შეზღუდვების გამო ოპერაციები შეწყვიტა. ავიარეისების გაუქმების შემდეგ ავიაკომპანიები აღარ უხდიდნენ კომპანიას არსებულ დავალიანებას. თუმცა, 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კოვიდ-19 წლის სიტუაცია სტაბილიზირდა და ავიაკომპანიების უმეტესობამ ან უკვე დაფარა დაგროვილი დავალიანებები, ან ამჟამად ფარავს.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის უმსხვილესი დებიტორია ადგილობრივი ავიაკომპანია. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ამ ავიაკომპანიის მიმართ არსებულმა სავაჭრო მოთხოვნების მიმდინარე და გრძელვადიანმა ნაწილებმა შეადგინა 1,524 ათასი ლარი და 10,199 ათასი ლარი, შესაბამისად.

2021 წლის დეკემბერში დებიტორმა ფინანსთა სამინისტროს მიმართა გადახდისუუნაროდ ცნობის / რეაბილიტაციის პროცესის დაწყების თხოვნით, რაც კოვიდის ზეგავლენით წარმოშობილი ფინანსური სირთულეებით იყო გამოწვეული. რეაბილიტაციის გეგმა სასამართლოს უნდა წარედგინოს რეაბილიტაციის ზედამხედველის მეთვალყურეობის ქვეშ და დამტკიცდეს კომპანიის კრედიტორთა მიერ. გეგმაში გაწერილი იქნება კომპანიის მიმართ არსებული დავალიანების პირობები და ვადები.

	2021			2020		
	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სულ სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები, წმინდა	მთლიანი საბალანსო ღირებულება	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	სულ სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები, წმინდა
ვადაგადაუცილებელი მაგრამ გაუფასურებული	4,941	(2,149)	**2,792**	7,174	(1,264)	**5,910**
60-120 დღით ვადაგადაცილება	848	(369)	**479**	897	(158)	**739**
>120 დღით ვადაგადაცილება	5,934	(2,581)	**3,353**	2,690	(474)	**2,216**
სულ	**11,723**	**(5,099)**	**6,624**	**10,761**	**(1,896)**	**8,865**

კომპანიას მიაჩნია, რომ 120 დღეზე ნაკლებით ვადაგადაცილებული გაუფასურების გარეშე არსებული თანხები ჯერ კიდევ ექვემდებარება ამოღებას გადახდების მიმართ წარსული ქცევებისა და კლიენტების საკრედიტო რისკის ვრცელი ანალიზის საფუძველზე.

	სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების რეზერვი
რეზერვი 31 დეკემბერი 2019	**415**
წლიური დარიცხვა (მე-7 შენიშვნა)	2,251
რეზერვი 31 დეკემბერი 2020	**2,666**
წლიური დარიცხვა (მე-7 შენიშვნა)	3,204
რეზერვი 31 დეკემბერი 2021	**5,870**

12. გაცემული სესხები

	საპროცენტო განაკვეთი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი			
გაცემული სესხები	6.9%	4,744	9,836
		4,744	**9,836**

	შპს „ბათუმის აეროპორტი“
ნაშთი 1 იანვარი 2021	**9,836**
გაცემული წლის განმავლობაში	9,385
პროცენტი წლის განმავლობაში	1,165
მიღებული ძირი თანხა	(14,431)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება/(ზარალი)	(1,211)
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	**4,744**

2020 წელს კომპანიამ თავის დაკავშირებულ მხარეს, შპს „ბათუმის აეროპორტს“, ალექსანდრე ქართველის სახელობის ბათუმის საერთაშორისო აეროპორტის მიმდინარე გაფართოების პროექტის დასრულების მიზნით, გამოუყო საკრედიტო ხაზი 7 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობის საერთო ლიმიტით. საკრედიტო ხაზის დაფარვის ვადა იწურება 2025 წლის 31 დეკემბერს. 2020 და 2021 წლებში კომპანიამ ბათუმის აეროპორტზე გასცა მთლიანობაში 5.8 მილიონი აშშ დოლარი (19,221 ლარი).

13. ფული და ფულის ეკვივალენტები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკებში	15,896	16,605
ნაღდი ფულის ნაშთი სალაროში	15	15
სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები	**15,911**	**16,620**

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ნაღდი ფულის ნაშთი ბანკში შედგება ეროვნულ ვალუტაში განთავსებული 2,742 ლარისა და უცხოურ ვალუტაში – 13,154 ლარის მიმდინარე ანგარიშებისგან, (31 დეკემბერი 2020: 315 ლარი და 16,290 ლარი, შესაბამისად).

მიმდინარე ანგარიშებზე განთავსებულ ფულად სახსრებს ერიცხება საპროცენტო შემოსავალი, რომელმაც 2021 წელს შეადგინა 926 ლარი (2020: 1,047 ლარი).

14. კაპიტალი

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 64,824 ლარს.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კომპანიას ჰქონდა 149,471 ლარის გაუნაწილებელი მოგება (31 დეკემბერი 2020: 151,263 ლარი).

2021 წელს კომპანიამ გამოაცხადა და გადაიხადა დივიდენდები 77,285 ლარის ოდენობით, შესაბამისი გადასახადების ჩათვლით (2020: 29,780 ლარი).

15. სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მიღებული დეპოზიტები და გარანტიები (ა)	3,702	4,072
კრედიტორული დავალიანებები აეროპორტის მომსახურებებში (ბ)	6,436	7,255
კრედიტორული დავალიანებები დამფუძნებლის მიმართ (გ)	82	2,429
სულ სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	**10,220**	**13,756**

(ა) მიღებული დეპოზიტები და გარანტიები წარმოადგენს კომპანიის კლიენტების მიერ თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში ოპერაციების დაწყებისას განთავსებულ საგარანტიო დეპოზიტებს. მათი დაფარვა უნდა მოხდეს მაშინ, როდესაც კლიენტი მიიღებს თბილისის საერთაშორისო აეროპორტიდან გასვლის გადაწყვეტილებას ან კონტრაქტი შეწყდება.

(ბ) 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, კრედიტორული დავალიანებები აეროპორტის მომსახურებისათვის მოიცავს 4,351 ლარის ოდენობის გადასახდელს საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების მიმართ (31 დეკემბერი 2020: 5,884 ლარი) ქირის მომსახურებისათვის და გადასახადების ანაზღაურებისთვის (მე-17 შენიშვნა).

(გ) კრედიტორული დავალიანებები დამფუძნებლის მიმართ დაკავშირებულია დამფუძნებლის მიერ კომპანიისათვის გაწეული ტექნიკური მხარდაჭერისა და საკონსულტაციო მომსახურებასთან.

16. სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მიღებული ავანსები	943	541
აუთვისებელი შვებულებების რეზერვი	1,250	476
სხვა საგადასახადო დაქირავებულ მომუშავეთათვის გადასახდელი გასამრჯელო	562	189
თანამშრომელთა ბენეფიტები	32	143
სხვა კრედიტორული დავალიანებები	56	38
სულ სხვა ვალდებულებები	**2,843**	**1,387**

17. სხვა გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანებები

სხვა გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანებები მოიცავს საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებისათვის გადასახდელ 3,031 ლარს (31 დეკემბერი 2020: 4,577 ლარი). 2016 წლის 24 ივნისს ხელმოწერილი კონცესიის ხელშეკრულების შესწორების მიხედვით, კომპანიას შეუძლია 2017-2021 წლებში წარმოშობილი, აეროპორტის მომსახურებასთან დაკავშირებული კრედიტორული დავალიანებების ნაწილის დაფარვა გადაავადოს მათი წარმოშობიდან 48 თვის განმავლობაში. 2018 წელს კომპანიამ გადაწყვიტა, გამოეყენებინა ეს უფლება ვალდებულების წარმოშობის თარიღიდან 48 თვით გადახდების გადასავადებლად და, შესაბამისად, მოახდინა ვალდებულების ნაწილის კლასიფიცირება გრძელვადიანად.

2021 წელს გრძელვადიანი კრედიტორული დავალიანებების მანამდე აღიარებული დისკონტირების ამობრუნების ეფექტის გამო კომპანიამ 673 ლარი აღიარა სხვა ფინანსურ ხარჯებად. 2020 წელს აღიარებული დისკონტირების ეფექტი 1,346 ლარი იყო.

18. პირობითი ვალდებულებები

გაცემული გარანტიები

განახლებული კონცესიის ხელშეკრულების მოთხოვნების შესაბამისად, კომპანიამ საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებაზე გასცა 2,000 ათასი აშშ დოლარის ვალდებულების შესრულების გარანტია. ობლიგაცია უზრუნველყოფილია „საქართველოს ბანკისგან“ მიღებული გარანტიით. მისი ვადა 2027 წლის 21 იანვარს იწურება. საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას უფლება აქვს მოითხოვოს ვალდებულების შესრულების გარანტიის დაფარვა, თუ კომპანიამ ვერ შეძლო განახლებული კონცესიის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული სამშენებლო სამუშაოების შესრულება. აღნიშნული სამუშაოები 2018 წლამდე დასრულდა, თუმცა ვალდებულების შესრულების გარანტია გაუქმდება 2027 წლის 21 იანვარს მისი ვადის ამოწურვისას.

საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების ქონების გადასახადთან დაკავშირებული ვალდებულებები

საქართველოს კანონმდებლობა კონცესიის ტიპის გარიგებებს სათანადოდ ვერ არეგულირებს. კონცესიის ხელშეკრულების აქტივებზე ქონებრივი უფლებები საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებას ეკუთვნის, ხოლო ამ აქტივების ოპერირებას კომპანია ეწევა ხელშეკრულების საფუძველზე. ქონების გადასახადის დარეგულირების მიზნით კომპანიამ და საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებამ გააფორმეს ხელშეკრულება, რომლის მიხედვით, კომპანია საქართველოს აეროპორტების გაერთიანების გადახდილ ქონებისა და მიწის გადასახადებს ანაზღაურებს. ამგვარი გარიგების ყველაზე მართებული სამართლებრივი ფორმა იყო ცვალებადი იჯარის ხელშეკრულება.

ამ ხელშეკრულებით გათვალისწინებული მომავალი გადასახდელების შეფასებული ოდენობაა:

	2021	2020
ერთი წლის განმავლობაში	2,535	3,393
ერთი წლის შემდეგ მაგრამ ხუთი წლის ფარგლებში	8,584	8,483
ხუთი წლის შემდეგ	125	1,532
	11,245	**13,408**

19. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

მხარეები, ზოგადად, ითვლება დაკავშირებულად, თუ მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა ან ერთობლივი კონტროლი განახორციელოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

ქვემოთ ჩამოთვლილი კომპანიები წარმოადგენენ ერთობლივ კონტროლს დაქვემდებარებულ საწარმოებს, TAV Havalimanlari Holding-ის გარდა, რომელიც არის კომპანიის დამფუძნებელი, რომელიც მისი უშუალო მაკონტროლებელი მხარეცაა.

გარიგებები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

2021	გაყიდვები აკავშირებული მხარეებზ	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	დივიდენდი	დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები/(დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული) დავალიანება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ (ა)	10,590	–	–	1,416
შპს „ბათუმის აეროპორტი“	197	(11)	–	13
შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯია“ (ბ)	2,148	(1,238)	–	363
შპს „ტავ ჯორჯია ოპერეიშენს“ (გ)	2,063	(314)	–	1,368
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.(დ)	–	(2,529)	–	(183)
TAV Bilisim Hizmetleri Georgia. (დ)	20	(539)		(129)
TAV Havalimanlari Holding A.S. (ე)	–	(4,869)	(58,737)	(82)
TAV Havalimanlari Holding A.S. (ვ)	1,879	–	–	-
HAVAS Georgia	7	(56)		8
სულ	**16,904**	**(9,556)**	**(58,737)**	**2,774**

გარდა ამისა, 2021 წელს კომპანიამ შპს „ბათუმი აეროპორტზე“ 2020 წელს გამოყოფილი საკრედიტო ხაზის ფარგლებში, გასცა სესხი 9,385 ლარის ოდენობით. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების საბალანსო ღირებულებაა 4,744 ლარი (მე-12 შენიშვნა).

2020	გაყიდვები დაკავშირებულ მხარეებზე	შესყიდვები დაკავშირებული მხარეებისგან	დივიდენდი	დაკავშირებული მხარეებისგან მისაღები/(დაკავშირებული მხარეების მიმართ არსებული) დავალიანება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
შპს „ეი თი იუ ჯორჯია“ (ა)	2,665	–	–	1,014
შპს „ბათუმის აეროპორტი“	57	–	–	34
შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯია“ (ბ)	504	(395)	–	516
შპს „ტავ ჯორჯია ოპერეიშენს“ (გ)	650	(145)	–	661
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.(დ)	–	(1,800)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (ე)	–	(4,590)	(22,633)	(2,429)
TAV Havalimanlari Holding A.S. (ვ)	698	–	–	698
HAVAS	–	(3)	–	–
სულ	**4,574**	**(6,933)**	**(22,633)**	**494**

(ა) შპს „ეი-თი-იუ ჯორჯია“ ამუშავებს დაუბეგრავ მაღაზიას თბილისის საერთაშორისო აეროპორტში და კომპანია დაუბეგრავი გაყიდვების საფუძველზე იღებს შემოსავალს საკომისიო მოსაკრებლების სახით.

(ბ) კომპანიას ქვეკონტრაქტი აქვს გაფორმებული შპს „ბი-თი-ეი ჯორჯიასთან“ გარკვეული საკვები და სასმელი ობიექტების მუშაობაზე, საიდანაც იღებს გაყიდვების მიხედვით საკომისიო მოსაკრებელს.

(გ) შპს „ტავ ჯორჯია ოფერეიშენს“ VIP მგზავრებს უწევს გარკვეულ მომსახურებას. ამ გზით მიღებული შემოსავლიდან ის კომპანიას უხდის ფიქსირებულ წილს.

(დ) TAV Bilisim Hizmetleri და TAV Bilisim Hizmetleri Georgia კომპანიას აწვდის საინფორმაციო-ტექნოლოგიურ გადაწყვეტილებებს, მომსახურებასა და მიმდინარე მხარდაჭერას.

(ე) TAV Havalimanlari Holding არის კომპანიის უშუალო მაკონტროლებელი დამფუძნებელი და ის მას უწევს ტექნიკურ მხარდაჭერასა და საკონსულტაციო მომსახურებას.

(ვ) 2020 და 2021 წლებში კომპანიამ გარკვეული დანახარჯები გასწია, რაც დაკავშირებული იყო უმაღლესი ხელმძღვანელობის როტაციასთან. დამფუძნებელს ნაკისრი აქვს ამ დანახარჯების ანაზღაურება.

კომპანიის უმაღლესი ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის როტაციის შემდეგ 14 ძირითადი პერსონალიდან სამმა წევრმა კომპანია დატოვა და „ტავ ჰოლდინგ ჯგუფში“ შემავალ სხვა ერთეულებში გადავიდა სამუშაოდ. კომპანიის ამჟამად არსებული ძირითადი ხელმძღვანელობის პერსონალი წარმოდგენილია 11 პირით. მათი წლიური გასამრჯელო მოიცავს თანამშრომელთა მოკლევადიან ბენეფიტებს, 2,740 ლარის ოდენობის ხელფასისა და 621 ლარის ოდენობის ბონუსების სახით (2020: 2,683 ლარი და 765 ლარი შესაბამისად 11 საკვანძო მენეჯერისათვის).

20. ფინანსური ინსტრუმენტები და რისკის მართვა

კომპანიის ძირითადი ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სავაჭრო კრედიტორულ დავალიანებებს. ამ ფინანსური ვალდებულებების ძირითადი მიზანია კომპანიის ოპერაციების დაფინანსება. კომპანიის ძირითადი ფინანსური აქტივები მოიცავს სავაჭრო დებიტორულ დავალიანებებსა და ფულსა და ფულის ეკვივალენტებს.

კომპანიას აქვს საკრედიტო, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკები. კომპანია დიდი ჯგუფის ნაწილია, ამიტომ მისი ფინანსური რისკების ზედამხედველობა და კონტროლი ხორციელდება ჯგუფის დონეზე. კომპანიის ხელმძღვანელობის მიერ ფინანსური რისკის მართვის მიზანია ყოველდღიური ოპერაციების შესრულების უზრუნველყოფა, ოპერაციებიდან საკმარისი ნაღდი ფულის მიღება, რომ დააფინანსოს საოპერაციო და მიმდინარე კაპიტალური დანახარჯები, აგრეთვე მესამე მხარეებისგან მიღებული მომსახურებები.

(i) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის რისკი იმისა, რომ მომწოდებელი ვერ შეასრულებს ფინანსური ინსტრუმენტით ან კლიენტთან გაფორმებული ხელშეკრულებით გათვალისწინებულ ვალდებულებებს და ამით კომპანიას ფინანსური ზარალი მიადგება. კომპანიას საკრედიტო რისკი აქვს საოპერაციო საქმიანობიდან (ძირითადად სავაჭრო მოთხოვნები) და ფინანსური საქმიანობიდან, მათ შორის ბანკებსა და სხვა ფინანსურ ინსტიტუტებში განთავსებული ანგარიშებიდან გამომდინარე.

კომპანიის საკრედიტო რისკზე გავლენას ძირითადად ახდენს თითოეული კლიენტის ინდივიდუალური მახასიათებლები. თუმცა, ხელმძღვანელობა მაკროეკონომიკურ ფაქტორებსაც ითვალისწინებს. კომპანიამ შექმნა საკრედიტო პოლიტიკა, რომლის მიხედვითაც თითოეული ახალი კლიენტის გადახდისუნარიანობის გაანალიზება ინდივიდუალურად ხდება, სანამ მოხდება კომპანიის სტანდარტული გადახდისა და მიწოდების ვადების შეთავაზება. კომპანიის მხრიდან კლიენტის გადახდისუნარიანობის შემოწმება გულისხმობს გარე რეიტინგებსაც, როდესაც ამის შესაძლებლობა არსებობს. კომპანიის კლიენტების 90%-ზე მეტი მინიმუმ ხუთი წელია, რაც კომპანიასთან თანამშრომლობს და ზარალის შემთხვევა იშვიათად დამდგარა. კოვიდ-19-ის პანდემიამ დიდი უარყოფითი ზემოქმედება იქონია აეროპორტსა და ავია-ინდუსტრიაზე. ადგილობრივი და საერთაშორისო ავიაგადაზიდვების შეზღუდვების გამო ავიაკომპანიებმა მნიშვნელოვანი ზარალი განიცადეს, რის გამოც მათი ნაღდი ფულის ნაშთები შემცირდა. თუმცა, კრიტიკული პერიოდი დროებითი იყო და ამჟამად ავიაკომპანიები მზადყოფნას გამოხატავენ, დაფარონ კრედიტორული დავალიანებები მას შემდეგ, რაც აქტიურ ოპერაციებს განაახლებენ. ხელმძღვანელობის აზრით, კომპანიისათვის უკვე აღრიცხული რეზერვების მიღმა ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს (შენიშვნა 11).

საფინანსო საქმიანობასთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკი ძირითადად კონტროლდება ნაღდი ფულის განთავსებით საქართველოს უმაღლესი რეიტინგის მქონე ბანკებში, რომლებსაც კომპანიასთან უწყვეტი საქმიანი ურთიერთობა აკავშირებთ. ფული და ფულის ეკვივალენტები არც გაუფასურებულია და არც ვადაგადაცილებული.

ანგარიშგების თარიღისთვის საკრედიტო რისკის მთლიანი მოცულობა არის:

	საბალანსო ღირებულება	
	2021	2020
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები (მე-11 შენიშვნა)	19,161	15,650
ფული და ფულის ეკვივალენტები (მე-13 შენიშვნა)	15,896	16,605
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების გრძელვადიანი ნაწილი	5,100	2,651
	40,157	**34,906**

(ii) სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი გამოიხატება იმაში, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება შეიძლება მერყეობდეს სავალუტო კურსის ცვლილების გამო. ძირითადი უცხოური ვალუტის კურსის ცვლილება მოქმედებს კომპანიის ფინანსურ პოზიციაზე და ფულადი ნაკადების მოძრაობაზე.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ლარი/აშშ დოლარის გაცვლითი კურსის გონივრულად მოსალოდნელი ცვლილების ზემოქმედება დასრულებული წლის დაბეგრილ მოგებაზე, როცა სხვა ფაქტორები მუდმივია:

	გამყარება	გაუფასურება
2021		
USD (10% ცვლილება)	(2,657)	2,657
2020		
USD (10% ცვლილება)	(3,023)	3,023

კომპანია სავალუტო რისკს მართავს უცხოურ ვალუტაში ნაღდი ფულის ნაშთებით. სავალუტო რისკს ისიც ამცირებს, რომ შემოსავლებთან დაკავშირებული გარიგებების დიდი ნაწილი აშშ დოლარშია.

კომპანიას აქვს შემდეგი ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები უცხოურ ვალუტაში:

	აშშ დოლარში დენომინირებული	
	2021	2020
ფული და ფულის ეკვივალენტები	13,086	16,284
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	8,400	9,008
სხვა დებიტორული დავალიანებები და მიმდინარე აქტივები	41	29
გაცემული სესხები	4,744	9,836
სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების გრძელვადიანი ნაწილი	5,100	2,651
სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	(3,839)	(7,412)
სხვა ვალდებულებები	(961)	(168)
ნეტო პოზიცია 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**26,571**	**30,228**

(iii) ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი იმისა, რომ კომპანიას გაუჭირდება ფინანსური ვალდებულებების შესრულება, რაც გულისხმობს მათ დაფარვას ფულადი სახსრებით ან სხვა რომელიმე ფინანსური აქტივით. ლიკვიდურობის მართვის მიმართ კომპანიის მიდგომაა, შეძლებისდაგვარად იმის უზრუნველყოფა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს ვადამოსული ვალდებულებების დაფარვისთვის საკმარისი ლიკვიდურობა როგორც ნორმალურ, ისე სტრესულ პირობებში, დაუშვებელი დანაკარგების განცდისა თუ კომპანიის რეპუტაციისთვის საფრთხის შექმნის გარეშე.

კომპანია ფულად ნაკადებს ყოველდღიურად იღებს რეგულარული კლიენტებისგან. ეს უზრუნველყოფს კომპანიისთვის საკმარისი ფულადი სახსრების არსებობას, რომ მან თავისი ფინანსური ვალდებულებები დაფაროს.

ვალდებულებათა დარჩენილი სახელშეკრულებო არადისკონტირებული ხანდაზმულობაა:

არადისკონტირებული ვალდებულებები	2021	2020
3 თვეზე ნაკლები	4,760	5,812
3-12 თვე	5,433	8,125
ერთი წლის შემდეგ მაგრამ ხუთი წლის განმავლობაში	4,302	5,923
ხუთ წლის შემდეგ	1	-
	14,496	**19,860**

(iv) სამართლიანი ღირებულებები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ხორციელდება იმ თა
ნხის დაახლოებით დასადგენად, რომელზეც შეიძლება გაიცვალოს ფინანსური ინსტრუმენტი მხარეებს შორის საბაზრო პრინციპით შემდგარი გარიგების დროს. კომპანიის ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას მათი მოკლევადიანი ხასიათის გამო. ყველა ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება, რომელთა სამართლიანი ღირებულებებიც შეფასებულია, სამართლიანი ღირებულებების იერარქიაში მე-3 დონით ფასდება, გარდა ფულისა და ფულის ეკვივალენტებისა, რომლებიც ფასდება 1-ლი დონით.

(v) კაპიტალის მართვა

კომპანიას არ აქვს კაპიტალის მართვის პოლიტიკა. ამის მიზანია, საკმარისი დადებითი კაპიტალის ქონა იმისათვის, რათა უზრუნველყოფილი იქნას უწყვეტი საწარმოს პრინციპით ოპერაციების გაგრძელება.

21. მოვლენები საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ

2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა ბრძანებულებებს დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების თაობაზე. 2022 წლის 24 თებერვალს გამოცხადდა უკრაინაში სამხედრო ოპერაციის ჩატარების გადაწყვეტილება და რუსეთი უკრაინას თავს დაესხა. რუსულ-უკრაინული კონფლიქტი გამწვავდა და ორ ქვეყანას შორის დაიწყო სრულმასშტაბიანი ომი.

ამ მოვლენების შემდგომ აშშ-მა, გაერთიანებულმა სამეფომ, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა სანქციები გამოუცხადეს რუსეთის გარკვეულ ოფიციალურ პირებს, ბიზნესმენებსა და კომპანიებს. აღნიშნულმა მოვლენებმა შეიძლება გამოიწვიოს რუსული ბიზნესისათვის საერთაშორისო კაპიტალისა და ექსპორტის ბაზრებზე წვდომის შეზღუდვა, რუსული რუბლის გაუფასურება, კაპიტალის ბაზრების შემცირება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები.

კომპანიის ოპერაციებზე ამ კონფლიქტის ზემოქმედების სარწმუნოდ გაზომვა შეუძლებელია. თუმცა, ზოგადი პერსპექტივის ფარგლებში, კომპანია უშვებს, რომ უკრაინიდან სეზონური ან ტურისტული მიზნის მქონე მგზავრების ნაკადი 2022 წლის მოსალოდნელ რიცხვებზე ბევრად ნაკლები იქნება. უკრაინიდან მომავალი მგზავრები 2021 წლის განმავლობაში დაახლოებით მთლიანი მგზავრთა ნაკადის 10% იყო. თუმცა, 2022 წლის იანვარ-მარტის რიცხვები უჩვენებს, რომ პანდემიის დინამიკის გაუმჯობესების წყალობით, მგზავრთა გადაყვანის მაჩვენებლები დაგეგმილს 20%-ზე მეტით აღემატება. ამდენად, კომპანიის შეფასებით, არ არის მოსალოდნელი, რუსეთსა და უკრაინას შორის არსებულმა კონფლიქტმა არსებითი ეფექტი იქონიოს კომპანიის ოპერაციებსა და მომგებიანობაზე.

შესავალი

„ტავ ურბან ჯორჯია“ არის "TAV Airports Holding"-ის ჯგუფის წევრი [“Aéroport De Paris” ჯგუფის წევრი], რომელმაც საქართველოში ოპერირება 2005 წელს დაიწყო [რეგისტრაციის ნომერი 206203491, მარეგულირებელი ორგანო: თბილისის საგადასახადო ინსპექცია] და განახორციელებს საქმიანობას 2027 წლამდე "საქართველოს აეროპორტების გაერთიანებასთან" არსებული ხელშეკრულების ფარგლებში.

2020-2021 წლები კომპანიისთვის განსაკუთრებით რთული აღმოჩნდა უახლესი ისტორიის მანძილზე. ერთ-ერთი ყველაზე მეტად დაზარალებული სექტორი მსოფლიო ეკონომიკაში კოვიდ პანდემიისაგან სწორედ სამოქალაქო ავიაცია იყო. თუმცა წინა წლებში დაგროვილმა გამოცდილებამ, ფინანსურმა მდგრადობამ და მოქნილობამ მმართველობით რგოლში, პანდემიის მწვავე ზეგავლენის მიუხედავად, გამოიწვია ის, რომ კომპანიამ 2021 წელს მოახერხა 2019 წლის (პანდემიამდელი წელი) წმინდა მოგების 46%-ის აღდგენა და 2020 წელთან შედარებით მნიშვნელოვნად გაიზარდა (337%-იანი ზრდა).

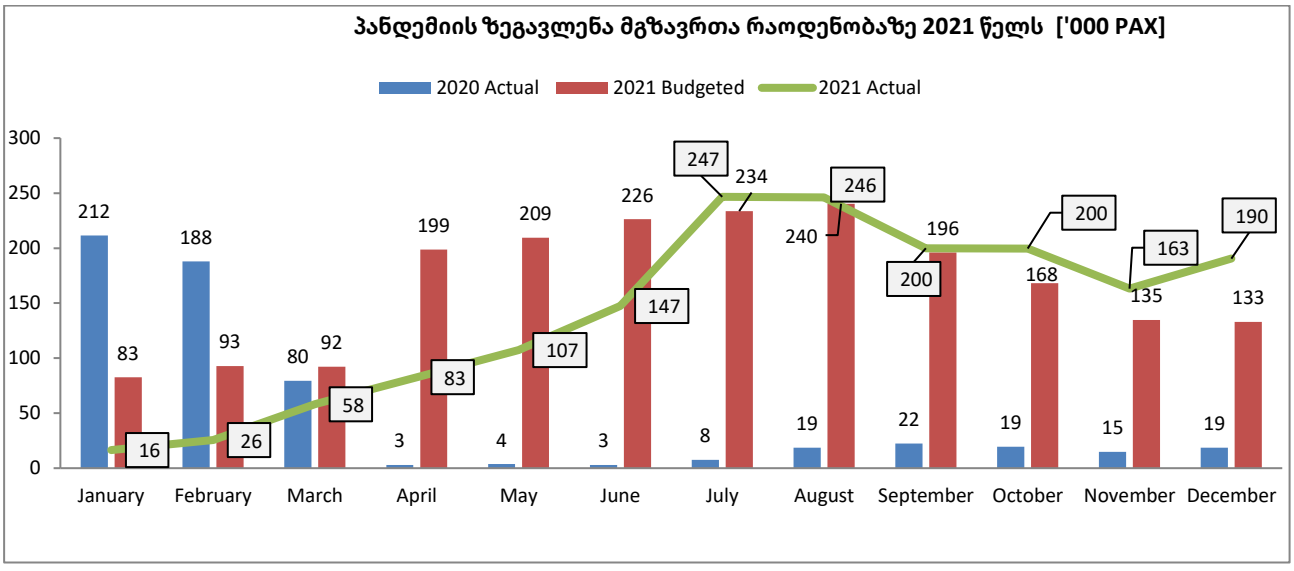
იმის მიუხედავად, რომ 2021 წელმა კვლავ პანდემიური კრიზისის პირობებში ჩაიარა, არც 2021 წელს, ისევე როგორც 2020 წელს კომპანიას თანამშრომლები არ გაუთავისუფლებია. ამავდროულად, კომპანია მკაცრად იცავდა უსაფრთხოების ყველა სტანდარტს და პანდემიის პერიოდში შემოღებულ ხარჯების შემცირების პოლიტიკას, რამაც უზრუნველყო საკმარისი მზადყოფნა პანდემიის შემდგომი სტაბილიზაციასთან დაკავშირებული დროული და ეფექტური აღდგენისათვის. აღსანიშნავია, რომ 2021 წელს აეროპორტებისა და ავიაციის გამოჩენილმა სარეიტინგო სააგენტომ, „სქაითრაქსმა“ თბილისის საერთაშორისო აეროპორტს 5 ვარსკვლავი მიანიჭა კოვიდ-19-ის უსაფრთხოების რეიტინგში.

Covid-19: ზეგავლენა ძირითად პარამეტრებზე

2021 წლის მარტიდან ავია-გადაზიდვების მაჩვენებლებმა აღდგენა დაიწყო. ეს იმის მანიშნებელია, რომ პანდემიის მიუხედავად, კლიენტები მოერგნენ უსაფრთხოებისა და ჯანდაცვის მოთხოვნებს და თანდათანობით დაუბრუნდნენ ცხოვრებისა და მოგზაურობის ჩვეულ ფორმებსა და ქცევით ტენდენციებს.

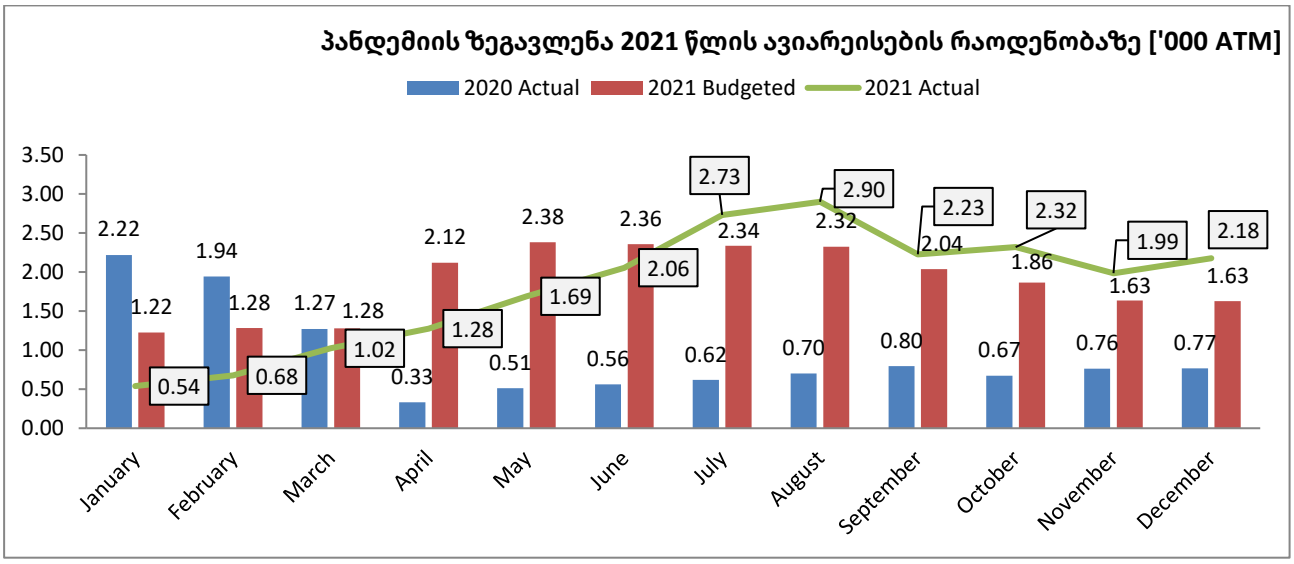
ცხადია, პანდემიური გარემო კვლავ მაღალი რისკებითა და არაპროგნოზირებადობით ხასიათდება. თუმცა, ზომიერი ავადობის დონის პირობებში კლიენტები უბრუნდებიან მოგზაურობის ტრადიციულ ფორმებს როგორც საქმიანი ისე ტურისტული მიზნებით.

ქვემოთ მოყვანილია 2021 წლის რეალური მგზავრთა ნაკადისა და ფრენების სიხშირის გრაფიკული შედარება წინა წლის ფაქტობრივ და 2020 წლის ბიუჯეტირებულ რიცხვებთან მიმართებაში.



2021 წელს პანდემიური სიტუაციის შესუსტების შედეგად მოხდა მგზავრთა რაოდენობის დაახლოებით სამჯერ გაზრდა წინა წელთან შედარებით. აგრეთვე, აღსანიშნავია, რომ წლის მეორე ნახევარში ეს რიცხვები მნიშვნელოვნად გაიზარდა და დაგეგმილ რიცხვებს გადააჭარბა კიდეც. ბიუჯეტის საშუალო წლიური კლება 16%-ია, რაც დიდწილად გამოწვეულია პირველი კვარტლის შედეგებით. ამ დროს პანდემიის სიმძიმე, როგორც გავრცელების, აგრეთვე რეგულაციების თვალსაზრისით, ჯერ კიდევ მწვავე იყო.

რაც შეეხება ავიარეისების რაოდენობას, ეს პარამეტრიც მგზავრთა რიცხოვნობის შესაბამისია. თუმცა, წლიური შემცირება ბიუჯეტში ბევრად ნაკლებია [4%], რაც ძირითადად გამოწვეული იყო სატვირთო ფრენების ზრდით. გრაფიკზე ნაჩვენებია ფრენების რაოდენობის შედარებითი ანალიზი.

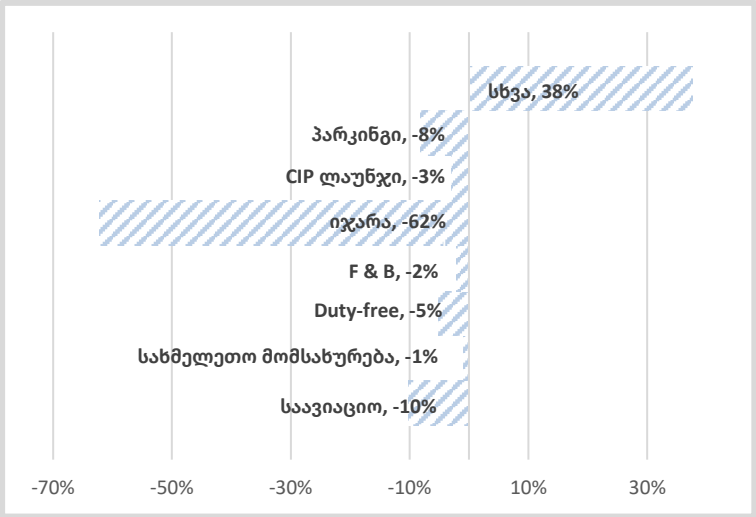


Covid-19: გავლენა შემოსავლებზე

	2021	2020	სხვაობა	სხვაობა %
საავიაციო	91,723	35,967	55,756	155%
სახმელეთო მომსახურება	45,108	20,593	24,515	119%
Duty-free	10,495	2,645	7,850	297%
F & B	1,663	504	1,159	230%
იჯარა	3,801	2,117	1,684	80%
CIP ლაუნჯი	2,063	650	1,413	217%
პარკინგი	2,175	717	1,458	203%
სხვა	2,811	1,636	1,175	72%
	159,839	**64,829**	**95,010**	**147%**

წინა წელთან შედარებით, ძირითად პარამეტრებზე მნიშვნელოვნად დადებითი ზეგავლენის გამო, შედეგი ძირითად საოპერაციო შემოსავალზეც მსგავსი იყო. ავიაციიდან შემოსავალში, რაც შემოსავლების უმსხვილეს წილს შეადგენს [57%], ზრდა 155% იყო.

ბიუჯეტი და ფაქტობრივი შემოსავლის სხვაობები პროცენტულად 2021



2021 წლის ფაქტობრივი რიცხვები 10%-ით ჩამოუვარდება დაგეგმილ რიცხვებს. ეს იმის გამოა, რომ წლის დასაწყისში კოვიდ-19-ის ზეგავლენა ჯერ კიდევ საგრძნობი იყო. წლის განმავლობაში რამდენჯერმე მოხდა ვირუსის სხვადასხვა ვარიანტის გავრცელება, რამაც ხელი შეუშალა კომპანიას მგზავრთა პროგნოზირებული ნაკადის მიღწევაში. ყველაზე დიდი კლება დაფიქსირდა იჯარიდან მიღებულ შემოსავალში, რადგან კომპანიამ დამქირავებლებს ფასდათმობები შესთავაზა პოსტ-პანდემიურ კრიზისთან გამკლავებაში დასახმარებლად.

კომპანიის ქმედებები პანდემიური შოკის საპასუხოდ

2020 წლიდან მოყოლებული, პანდემიური პროცესების გააქტიურებასთან ერთად კომპანიამ მიიღო აუცილებელი ზომები, რათა მორგებოდა ახალ რეალობას. 2021 წელს აღნიშნული რეგულაციები მკაცრად შენარჩუნდა.

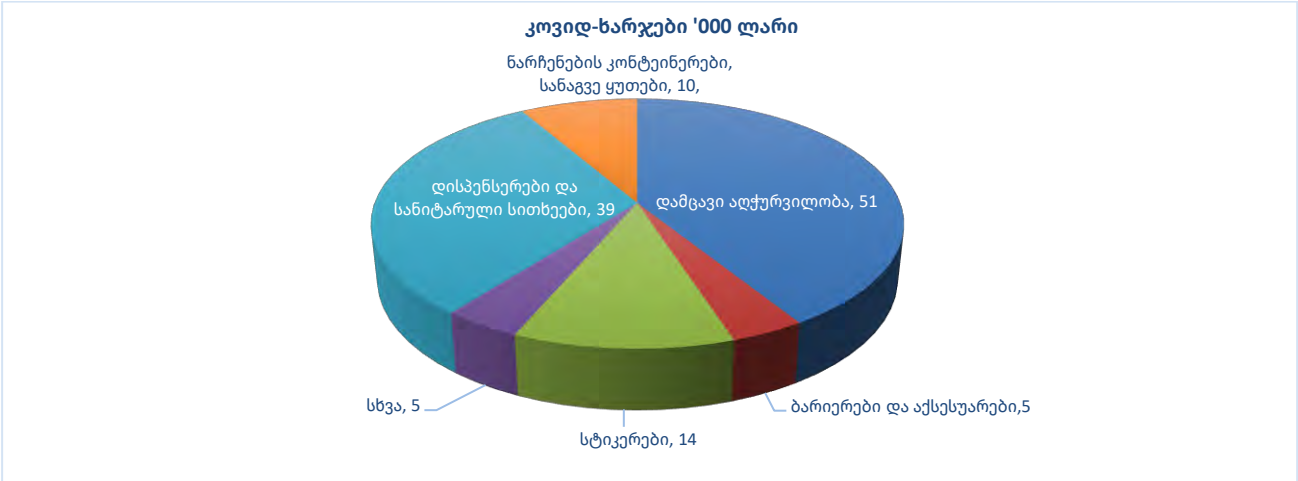
სამუშაო რეჟიმი

2021 წელს, პანდემიური სიტუაციის გამოსწორების პარალელურად, მოხდა თანამშრომლების თანდათანობითი დაბრუნება დისტანციური რეჟიმიდან ოფისში მუშაობაზე.

2020 წლიდან მოქმედებდა უსაფრთხოების შიდა პოლიტიკა, რომელიც უზრუნველყოფდა ჯანდაცვისა და უსაფრთხოების მოთხოვნების დაკმაყოფილებას: დახურულ სივრცეში მყოფ პირთა რაოდენობის განსაზღვრა; სავალდებულო თერმო-სკრინინგი და ა.შ. აღნიშნული რეგულაციების დაცვა ხდებოდა 2021 წელსაც.

ჯანდაცვა და უსაფრთხოება

2021 წელს კომპანიას მოუწია ზომების მიღება უსაფრთხოებისა და ჯანდაცვის მოთხოვნების შესასრულებლად, რამაც გამოიწვია პანდემიასთან დაკავშირებული კონკრეტული ხარჯების გაწევა. დიაგრამაში წარმოდგენილია აღნიშნული ხარჯების შემადგენლობა.



ადამიანური რესურსების პოლიტიკა

ოპერაციების მნიშვნელოვნად შემცირებული მასშტაბისა და კვლავაც რთული კოვიდ-სიტუაციის მიუხედავად, ტურბულენტური სოციალური ვითარების გათვალისწინებით, 2021 წელს კომპანიას არ გაუთავისუფლებია არც ერთი თანამშრომელი (ისევე როგორც 2020 წელს) და მთელი წლის განმავლობაში აგრძელებდა მათთვის გასამრჯელოს გადახდას.

ხარჯების ოპტიმიზაცია

2020 წლის აპრილიდან 2021 წლის ივნისამდე, კომპანიამ დაიწყო ელექტროენერგიის ხარჯების შემცირება, შემდეგი სახით:

- ღამღამობით გვერდითი პერონის ბაქანზე ენთო მხოლოდ 2 [12-დან] გარე ნათურა.
- განათებული იყო ღია ტერმინალის მხოლოდ 10%.
- ღამღამობით ავტოსადგომისა და ტერმინალის წინა მხარეს განათებული იყო მხოლოდ 20-25 ბოძი [129-დან].
- ღამის ავიარეისების განმავლობაში, ტერმინალში, განათების 7 ხაზიდან განათებული იყო მხოლოდ ის ხაზი, რომელიც მდებარეობდა ღია / აქტიური გასასვლელის თავზე.
- პერონის ბაქანის ჩამოსვლების მხარეს განათებული იყო მხოლოდ ის ზონები, რომლებზეც დაგეგმილი იყო ავიარეისის მიღება.
- ოფისებში დერეფნებსა და საერთო სივრცეებში ენთო ნათურების მხოლოდ 1/3.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ელექტროენერგიის მოხმარება 2019, 2020 და 2021 წლებში:

	2019 წლის მოხმარება კვტ/სთ	**2020 წლის მოხმარება კვტ/სთ**	**2021 წლის მოხმარება კვტ/სთ**
იანვარი	830,462	824,864	444,758
თებერვალი	692,231	759,540	401,703
მარტი	584,049	576,893	459,541
აპრილი	750,943	203,699	443,331
მაისი	826,430	163,820	588,427
ივნისი	933,884	282,058	790,005
ივლისი	1,106,580	439,249	954,713
აგვისტო	1,025,573	533,987	1,007,402
სექტემბერი	856,904	520,824	757,503
ოქტომბერი	765,085	341,400	502,892
ნოემბერი	685,255	398,046	674,016
დეკემბერი	827,002	460,784	761,733
სულ	**9,884,398**	**5,505,164**	**7,786,024**

როგორც ცხრილიდან ჩანს, 2020 წლის აპრილიდან 2021 წლის ივნისამდე, მოხმარებული ელექტროენერგიის რაოდენობა მნიშვნელოვნად შემცირდა. პანდემიის პერიოდში საშუალო თვიური მოხმარების შემცირებამ შეადგინა 47%. მთლიანობაში, 2020 წელს ელექტროენერგიის მოხმარება წინა წელთან შედარებით 44%-ით შემცირდა, ხოლო 2021 წელს (2019 წელთან შედარებით) – 21%-ზე მეტით.

ელექტროენერგიის ხარჯის გარდა, კომპანიამ აგრეთვე შეამცირა დასუფთავების ხარჯები. კომპანიას დასუფთავების მომსახურებას მესამე მხარე უწევს. 2020 წლის აპრილიდან მოყოლებული კონტრაქტი გადაიხედა და ფართობი, რომელიც რეგულარულად უნდა დასუფთავებულიყო, შემცირდა. ასე გაგრძელდა 2021 წლის ივნისამდე.



აღნიშნულის გამომწვევი მიზეზი იყო ის ფაქტი, რომ 2020 წლის აპრილიდან 2021 წლის ივნისამდე ტერმინალის ტერიტორიის უდიდესი ნაწილი არ გამოიყენებოდა. ამდენად, არამუშა ზონების დასუფთავება საჭირო არ იყო. შესაბამისად, დასასუფთავებელი ზონების მთლიანი ფართობი შემცირდა, მაგრამ იმ ადგილებზე, სადაც დასუფთავება გაგრძელდა, გაიზარდა დასუფთავების ინტენსივობა. დაემატა სანიტარული ხსნარებით დამუშავება, რათა ასე რაც შეიძლება მეტად დაცული ყოფილიყო სანიტარული და ჯანდაცვის უსაფრთხოების ზომები.

მგზავრთა და საოფისე ზონებში შემოღებული იქნა სავალდებულო დასუფთავება სანიტარული ხსნარებით, დღეში რამდენჯერმე.

დასუფთავების გარდა, კომპანიამ ასევე შეამცირა გარკვეული ტიპის საკონსულტაციო ხარჯები. ერთერთი ასეთი ხარჯი იყო მგზავრთა ხარისხის კონტროლის სერვისი, რასაც „ტავ ჯორჯიას“ უწევს კანადური კომპანია, რომელიც აკვირდება მგზავრთა მომსახურების ხარისხის ძირითად პარამეტრებს. ვინაიდან მგზავრთა ნაკადი მნიშვნელოვნად შემცირდა, იკლო ამ ტიპის მომსახურების მნიშვნელობამაც და კომპანიამ ის დროებით შეაჩერა. ამან კომპანიას 2020 და 2021 წლების განმავლობაში დაუზოგა 60 ათასი ლარი.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია დასუფთავების მომსახურებასთან დაკავშირებული დანაზოგი:

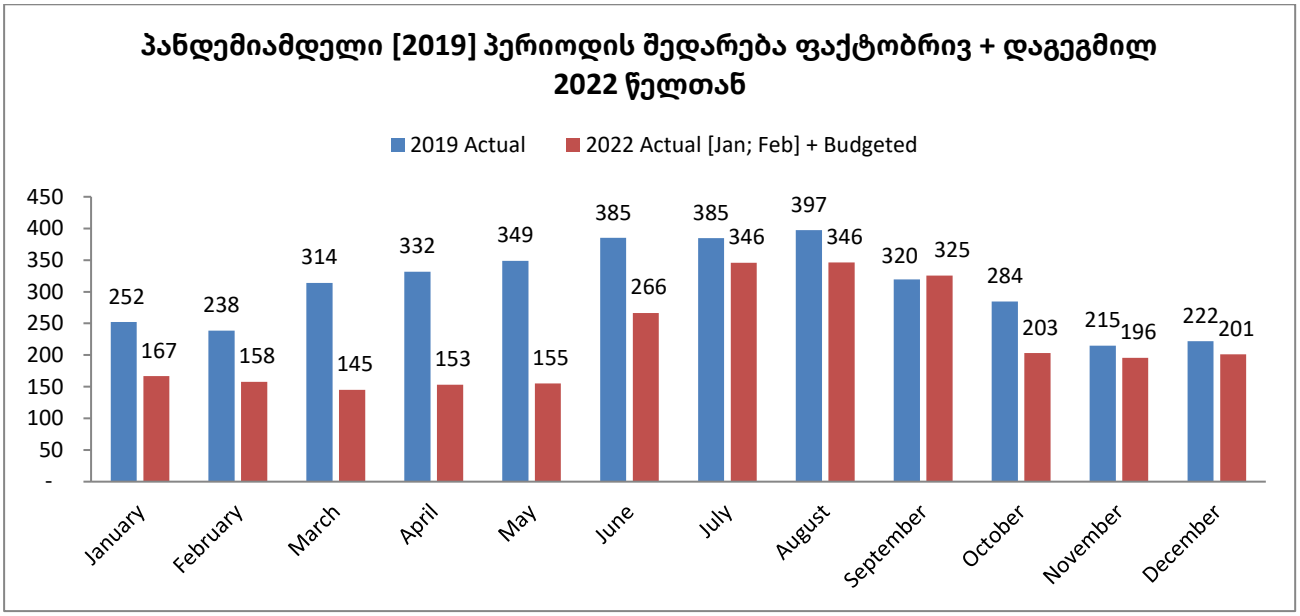
პერიოდი	დასუფთავების მომსახურების საფასური (პანდემიის პერიოდი)	დასუფთავების მომსახურების საფასური (პანდემიამდელი)	დანაზოგი
აპრილი	22,000	81,000	(59,000)
მაისი	22,000	81,000	(59,000)
ივნისი	22,000	81,000	(59,000)
ივლისი	22,000	81,000	(59,000)
აგვისტო	27,600	81,000	(53,400)
სექტემბერი	28,500	81,000	(52,500)
ოქტომბერი	27,600	81,000	(53,400)
ნოემბერი	31,900	81,000	(49,100)
დეკემბერი	31,900	81,000	(49,100)
სულ დანაზოგი 2020 წელს			**(493,500)**
იანვარი	31,900	81,000	(49,100)
თებერვალი	38,900	81,000	(42,100)
მარტი	45,400	81,000	(35,600)
აპრილი	45,400	81,000	(35,600)
მაისი	52,900	81,000	(28,100)
სულ დანაზოგი 2021 წელს			**(190,500)**
სულ დანაზოგი			**(684,000)**

2022 წელი - პოსტ-პანდემიური პერიოდი

2022 წელს, კოვიდ-19-ის ომიკრონის ვარიანტის შემდგომი აღდგენის შემდეგ სიტუაცია გახდა სტაბილური, ხოლოდ კოვიდ-19-ის რეგულაციები შერბილდა. ამის გამო ოპერაციები თანდათანობით დაუბრუნდა პანდემიამდელ რეჟიმს. კერძოდ:

- გაუქმდა შესვლაზე მწვანე პასპორტის მოთხოვნა
- გაუქმდა თერმო-სკრინინგის ჩატარებისა და სადეზინფექციო ხალიჩების აუცილებლობა
- 2022 წლის 15 მარტიდან შეუზღუდავად იქნა ნებადართული კონფერენციების, სემინარებისა და ტრენინგების ჩატარება.

აღნიშნული და სხვა რეგულაციების გაუქმებამ 2022 წლისათვის დადებითი ნიშნების გაჩენა გამოიწვია, რაც დადასტურდა 2022 წლის იანვარ-თებერვლის მგზავრთა ნაკადის მაჩვენებლებით.



მენეჯმენტი თვლის, რომ 2022 წელი იქნება გარდამავალი წელი, როდესაც ოპერაციების მასშტაბები უნდა დაუბრუნდეს პანდემიამდელ დონეებს. 2023 წელი კი იქნება ის წელი, როდესაც როგორც PAX, ასევე ATM მაჩვენებლები პანდემიამდელ დონეს უნდა დაუბრუნდეს როგორც საავიაციო ინდუსტრიაში, ასევე კომპანიისთვის. ეს პროგნოზი ეფუძნება დაშვებას, რომ 2022 წლის მეორე ნახევრიდან კოვიდ-19-ის სიტუაცია თანდათანობით სტაბილიზაციას დაიწყებს. ქვემოთ წარმოდგენილია 2019 წლიდან 2022 წლამდე პერიოდების მგზავრთა ნაკადის შედარებითი ანალიზი. 2019, 2020 და 2021 წლების მონაცემები ფაქტობრივია, ხოლო 2022 საპროგნოზოა. მოცემული ცხრილი კარგად წარმოადგენს კომპანიის საოპერაციო აქტივობის აღდგენის დინამიკას.

მგზავრთა ნაკადის შედარებითი ანალიზი

პერიოდი	*რეალური* 2019A	*რეალური* 2020A	*რეალური* 2021A	*რეალური [იანვარი-მაისი] +დაგეგმილი* 2022F	2022F/2019A	2021A/2019A	2021A/2020A
ადგილობრივი	**22,871**	**3,556**	**6,894**	**9,175**	**-60%**	**-70%**	**94%**
გაფრენა	10,146	1,763	3,504	4,162	-59%	-65%	99%
ჩამოფრენა	12,725	1,793	3,390	5,013	-61%	-73%	89%
ტრანზიტი	-	-	-	-	-	-	-
საერთაშორისო	**3,669,292**	**586,534**	**1,676,634**	**2,652,843**	**-28%**	**-54%**	**186%**
გაფრენა	1,824,958	307,938	818,907	1,328,751	-27%	-55%	166%
ჩამოფრენა	1,837,722	277,658	849,461	1,320,360	-28%	-54%	206%
ტრანზიტი	6,612	938	8,266	3,732	-44%	25%	781%
სულ	**3,692,163**	**590,090**	**1,683,528**	**2,662,018**	**-28%**	**-54%**	**185%**

- **2022F/2019A** - ეს სვეტი გვიჩვენებს 2022 წლის მონაცემებს 2019 წელთან მიმართებაში. 2022 წლის პროგნოზის მიხედვით, წლის ბოლოს ჯამური მგზავრთა ნაკადი 2019 წელთან შედარებით იქნება 28%-ით ნაკლები. ეს ნიშნავს, რომ აღდგება მგზავრთა მაჩვენებლების 72%.

- **2021A/2019A** - ეს სვეტი გვიჩვენებს 2021 წლის მონაცემებს 2019 წელთან მიმართებაში. 2021 წლის ფაქტობრივი მონაცემებით, მგზავრთა მთლიანი ნაკადი 54%-ით ნაკლები იყო 2019 წლის ფაქტობრივ ნაკადზე. ეს იმას ნიშნავს, რომ მგზავრთა რაოდენობის 46% აღდგენილია.
- **2021A/2020A** - ამ სვეტიდან ვხედავთ პანდემიის პერიოდში კომპანიის ოპერაციებს და დინამიურ გაუმჯობესებას წინა წელთან შედარებით. 2021 წელს მგზავრთა მთლიანი რიცხვი 2020 წლის მაჩვენებლებს 185%-ით აღემატებოდა.

კომპანიის სამომავლო ხედვა

კოვიდ პანდემიის გავრცელებამ და მსოფლიო სამოქალაქო ავიაციაში კარდინალურმა ცვლილებებმა უდიდესი გავლენა იქონია კომპანიის როგორც მიმდინარე პროცესებზე ასევე მის სამომავლო გეგმებზე.

პანდემიამდელი პროგნოზით [2020 წლამდე] თბილისის აეროპორტი კონსერვატიული გათვლებით 4 მილიონამდე მგზავრს უნდა მომსახურებოდა. 2015-2019 წლებში მგზავრთა ნაკადის საშუალო წლიური ზრდა 20%-მდე იყო.

პანდემიამდელი ზრდის კეთილსაიმედო ტენდენციამ შედეგად მოიტანა დასკვნა, რომ რამდენიმე წელიწადში არსებული ტერმინალი არ იქნებოდა საკმარისი მგზავრთათვის კომფორტული მომსახურების გასაწევად. ამდენად, პანდემიის დაწყებამდე, კომპანია განიხილავდა იმის შესაძლებლობას, რომ ახლო მომავალში საჭირო გახდებოდა ახალი ტერმინალის მშენებლობა.

თუმცა, პანდემიის შოკმა გრძელვადიანი პერსპექტივები კითხვის ნიშნის ქვეშ დააყენა და ამჟამად კომპანიის მთავარი ამოცანა დაკავშირებულია რაც შეიძლება სწრაფად პანდემიამდელ დონეზე დაბრუნებასთან. როგორც კომპანიის ბიზნესის დაგეგმვის სპეციალისტები, ასევე დარგის ექსპერტები ვარაუდობენ, რომ ოპერაციების მასშტაბი პანდემიამდელ დონეს 2023 წლის ბოლოს დაუბრუნდება.

2020-2021 წლებში ყურადღება გადატანილი იყო ხარისხისა და ჯანდაცვისა და უსაფრთხოების სტანდარტების მაქსიმალურად გაზრდაზე. კომპანია დარწმუნებულია, რომ პანდემიის შემდგომ რეალობაში მოქნილ და კომფორტულ მომსახურებასთან ერთად, სამოქალაქო ავიაციაში კონკურენციის მთავარი კომპონენტი ჯანმრთელობის უსაფრთხოება იქნება.

რისკები და გამოწვევები

ფინანსური რისკები

როგორც აღნიშნულია ფინანსური ანგარიშგების მე-20 შენიშვნაში, კომპანია შესაძლოა დადგეს საკრედიტო, სავალუტო და ლიკვიდურობის რისკების წინაშე. რამდენადაც „ტავ ჯორჯია“ დიდი საერთაშორისო ჯგუფის წევრია, რისკების უმეტესი ნაწილი კონტროლდება ჯგუფის დონეზე. კომპანია უკანასკნელი 6 წლის განმავლობაში გარე საკრედიტო რესურსის გარეშე სრულად საკუთარი ფინანსური რესურსით ოპერირებს. კომპანიის რისკის მართვის მიზანია ყოველდღიური ოპერირების უზრუნველყოფა საკმარისი ფინანსური რესურსების გენერირების მიზნით, რომ კომპანიამ შეძლოს მიმდინარე კაპიტალურ ხარჯებისა და საოპერაციო ვალდებულებების მომსახურება. 2021 წლის ბოლოს მიმდინარე აქტივები მიმდინარე ვალდებულებებს სამჯერ მეტად აღემატებოდა, ხოლო ნაღდი ფულის ნაშთისა და მიმდინარე ვალდებულებების ფარდობა 1.2 იყო, რაც კომპანიის განსაკუთრებულად მძლავრი ლიკვიდობის მაჩვენებელია.

საკრედიტო რისკი

კომპანიის საკრედიტო პოლიტიკა იძლევა კლიენტების ინდივიდუალური და ზოგადი პარამეტრებით შეფასების საშუალებას. კლიენტების უმეტესობას გრძელვადიანი პარტნიორობის ისტორია აქვს, ხოლო ახალ კლიენტებთან დეპოზიტური და საავანსო გადახდის ფორმატია შემუშავებული. პანდემიის გავლენით 2020-2021 წლებში მოთხოვნების ამოღების პერიოდი გაიზარდა. თუმცა, კოვიდ-19-ის სიტუაციის სტაბილიზებისა და თანდათანობითი აღდგენის პარალელურად, ეს მაჩვენებლები უმჯობესდება.

კომპანია პერმანენტულ მონიტორინგს უწევს საკრედიტო რისკისადმი ღიაობას, როგორც ეს წარმოდგენილია ფინანსური უწყისების მე-20 შენიშვნის პირველ ქვეპუნქტში.

სავალუტო რისკი

თბილისის აეროპორტი სავალუტო რისკებს აზღვევს საკმარისი უცხოური ვალუტის ფლობით მაღალი საკრედიტო რეიტინგის მქონე საბანკო ინსტიტუტებში. შემოსავლებთან დაკავშირებული ხელშეკრულებების მნიშვნელოვანი უმრავლესობა გაფორმებულია აშშ დოლარში. სავალუტო რისკის მუდმივი მონიტორინგი ხდება სენსიტიურობის ანალიზის მეშვეობით.

არა-ფინანსური რისკები

ფინანსური რისკების გარდა კომპანია აკონტროლებს არაფინანსურ რისკებს. ასეთი რისკების და მათ სავარაუდო შედეგების მისაღებად დაბალ დონეზე შენარჩუნება კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკის საფუძველია.

ბიზნეს-რისკები

კონცესიის განახლებული ხელშეკრულების თანახმად, კომპანიას ოპერირების უფლება აქვს 2027 წლამდე. „ტავ ჯორჯია“ სრულად ასრულებს ხელშეკრულებით ნაკისრ ვალდებულებებსა და მოთხოვნებს. კომპანია მოწოდებულია, გააგრძელოს ინვესტირება და კომფორტული და სანდო აეროპორტის ოპერატორის სტანდარტების დაცვა.

კონკურენცია

თბილისის საერთაშორისო აეროპორტი ქართული ავიაციის ოპერირების ლიდერია მიუხედავად უკანასკნელ წლებში საავიაციო ბაზრის სწრაფი განვითარებისა.

ხარისხითა და მომსახურების დონით კომპანიას აქვს რწმენა, რომ ადგილობრივი კონკურენცია არ წარმოადგენს მატერიალურ გამოწვევას. მიუხედავად ქუთაისის აეროპორტის მზარდი პოპულარობისა დაბალ-ბიუჯეტიან მგზავრებს შორის, კომპანია თავის საბაზრო სეგმენტზე, სადაც კლიენტები კომფორტსა და მომსახურების ხარისხს განსაკუთრებით აფასებენ, საიმედო და ძლიერი მოთამაშეა

რეპუტაციული რისკები

რეპუტაცია და გუდვილი კომპანიისთვის სტრატეგიული აქტივებია. არსებობს რისკები, რომ ნებისმიერი არასწორი ქმედება და დაუდევრობა, ასევე სტანდარტებისგან გადახვევა, შესაძლოა სერიოზული რეპუტაციული ხიფათის გამომწვევი აღმოჩნდეს. ამდენად კომპანია მუდმივ მონიტორინგს უწევს და აფასებს რეპუტაციულ რისკებს, რათა მაქსიმალურად შეამციროს მათი დადგომის ალბათობა და შესაძლო შედეგები. ხარისხის მართვის ფუნქცია აკვირდება ყველა ასეთ რისკს და მის მინიმუმამდე შესამცირებლად მიმართავს შესაბამის სტანდარტებს.

ხარისხის მართვა

თბილისის საერთაშორისო აეროპორტის უმაღლესი ხელმძღვანელობისთვის ხარისხის მართვა მისი მმართველობითი საქმიანობის საკვანძო ნაწილია. ხარისხის სტანდარტების დაცვა, მონიტორინგი და გაუმჯობესება ტავ ჯგუფის პრიორიტეტია.

ISO სტანდარტებისა და IATA-ს მიერ დადგენილი შესაბამისი ხარისხის მართვის ღონისძებები რეგულარულად ხორციელდება შიდა აუდიტების (კომპანიის და ჯგუფის დონეზე) ჩატარების გზით. გარდა ამისა კომპანიას აქვს ვალდებულება, კონკრეტულად გაწერილი კრიტერიუმების მიხედვით ახორციელებდეს ხარისხის მართვის პროცესს, რომლის კრიტერიუმები ISO-ს სტანდარტებთან და IATA-ს მოთხოვნებთან არის თანხვედრაში. ესენია:

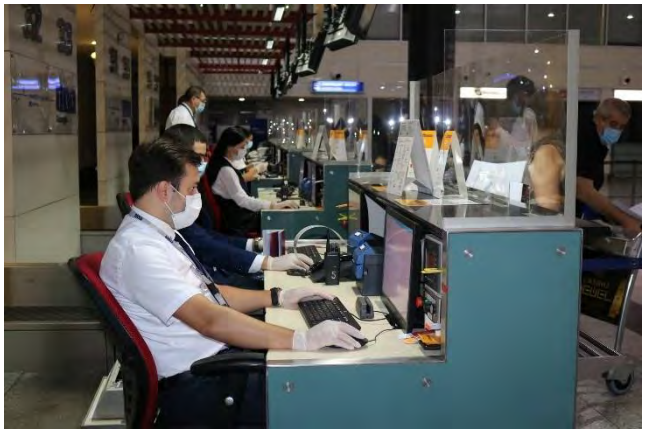
ხარისხის პარამეტრი	განყოფილება	შემოწმების სიხშირე	
		თვითონ	გარე კონს.
ავტოპარკინგი	ტერმინალის ოპერაციები	ყოველთიური	კვარტალური
რეგისტრაცია	მგზავრთა მომსახურება	ყოველთიური	კვარტალური
უსაფრთხოების კონტროლი	ტერმინალის ოპერაციები	ყოველთიური	კვარტალური
ბარგის გადატანა - საერთაშ.	საბაქანე ოპერაციები	ყოველთიური	კვარტალური
ჩასხდომის ხიდები	ტექნიკური დეპარტამენტი	ყოველთიური	კვარტალური
საინფორმაციო მონიტორები	აიტი დეპარტამენტი	ყოველთიური	კვარტალური
ესკალატორები, ლიფტები	ტექნიკური დეპარტამენტი	ყოველთიური	კვარტალური
ავტომატიზირებული მომსახ.	ტექნიკური დეპარტამენტი	ყოველთიური	კვარტალური
ბარგის ურიკები	ტერმინალის ოპერაციები	ყოველთიური	კვარტალური
შშმ მგზავრების მომსახურება	მგზავრთა მომსახურება	ყოველთიური	კვარტალური
განსაკუთრებული საჭიროების მგზავრთა მომსახურება	მგზავრთა მომსახურება	ყოველთიური	კვარტალური
საინფორმაციო / საჩივრების მაგიდა	ტერმინალის ოპერაციები	ყოველთიური	კვარტალური
ტრანზიტული მგზავრები	მგზავრთა მომსახურება	ყოველთიური	კვარტალური
ტერმინალის მდგომარეობა	ტექნიკური დეპარტამენტი	ყოველთიური	კვარტალური
საჩვრების მართვა	ხარისხის მართვა	ყოველთიური	კვარტალური

კომპანიის უმაღლესმა ხელმძღვანელობამ განსაზღვრა ხარისხის პოლიტიკის მთავარი პუნქტები:

- მნიშვნელოვანი გაუმჯობესების ძიება მომსახურებასა და მიმდინარე პროცესებში;
- მჭიდრო თანამშრომლობა მომხმარებელთან უმაღლესი ხარისხის სტანდარტის მისაღწევად;
- მომსახურების ეფექტურობის უწყვეტი ზრდა თანამედროვე მოთხოვნების შესაბამისად;
- პერსონალისთვის ტრენინგების ჩატარება ხარისხის მართვის სფეროში.

ჯანმრთელობა და უსაფრთხოება

„ტავ ჯორჯიასათვის“ ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფა ერთ-ერთ ყველაზე პრიორიტეტულ საკითხს წარმოადგენს. ორგანიზაციის ფარგლებში ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის პროცედურების განხორციელებაზე დასაკვირვებლად მრავალწახნაგოვანი ღონისძიებები ტარდება, რაც ქმნის უკეთეს სამუშაო გარემოს და ხელს უწყობს, თავიდან იქნას აცილებული შესაძლო რისკი თუ პირობები, რამაც შესაძლოა საფრთხე შეუქმნას თანამშრომლებისა და მგზავრების ჯანმრთელობას.



კოვიდ-პანდემიის გავრცელებამ კიდვე უფრო მეტი აქცენტი მოითხოვა აღნიშნული პოლიტიკების სწორად, დროულად და მოქნილად განხორციელებაზე. სამოქალაქო ავიაციისა და საერთაშორისო მარეგულირებელი ორგანოს მიერ, აგრეთვე დაავადებათა კონტროლის ეროვნული ცენტრის მოთხოვნების მიხედვით ყველა შესაბამისი ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების სტანდარტი დროულად იქნა დანერგილი და მიმდინარეობს მუდმივი გაუმჯობესება და ახალ მოთხოვნებთან შესაბამისობის კონტროლი.

ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის ყველა პროცედურა, რაც დაკავშირებულია სამუშაო პროცესთან, ზუსტად სრულდებოდა, რათა მგზავრები, სტუმრები და აეროპორტის პერსონალი დაცულნი ყოფილიყვნენ ნებისმიერი უბედური შემთხვევისაგან ან შეცდომისაგან. მთავარ მიზანს წარმოადგენს სამუშაოს უსაფრთხო, პროდუქტიული და ხარისხიანი შესრულება.

კომპანიას აქვს სავალდებულო პროგრამა, რომელსაც პრაქტიკაში ახორციელებს და ამასთანავე, უსაფრთხოების მართვის სისტემაზე ორიენტირებული სახელმძღვანელო, რომელიც დაფუძნებულია ICAO-ს საავიაციო უსაფრთხოების სტანდარტებზე და მასთან სრულ თანხვედრაშია.

სამართლებრივი საფუძვლები

კომპანია ინიციატივებს ახორციელებს ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების უზრუნველყოფის და სამოქალაქო ავიაციის ადგილობრივი და საერთაშორისო წესდების შესაბამისად. ზემოთქმულის არარსებობის ან არაეფექტურობის შემთხვევაში, სექტორისთვის ან საერთაშორისო პრაქტიკისათვის შესაბამისი პროცედურები ტარდება რეგულარული წესით, იქნება ეს ტრენინგები, გადამზადება, ახალი პერსონალის დამატება შესაბამისობის მიმართულებით და სხვ.

ფუნქციები და პასუხისმგებლობები

ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების პოლიტიკა, რომელიც შედგენილია ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების ოფიცრების მიერ და ამტკიცებს ადმინისტრაცია, განიხილება, იხვეწება და რეგულირდება ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოების ოფიცრების მიერ. პერსონალი ვალდებულია, მიაღწიონ იმ მიზნებს, რაც პოლიტიკაშია დასახული. ყველა დეპარტამენტს ეკისრება პასუხისმგებლობა, ინდივიდუალურად მიიღოს შესაბამისი ზომები და განახორციელოს საჭირო ღონისძიებები.

საერთაშრისო ჯანმრთელობისა და უსაფრთხოებისა სტანდარტების მონიტორინგი ხდება მუდმივ რეჟიმში, რათა კომპანია იყოს ახალ სტანდარტებთან და მოთხოვნებთან მუდამ თანხვედრაში.

არაფინანსური საკითხები

გარემოს დაცვა

„ტავ ჯორჯია“ მოწოდებულია, ბიზნესსაქმიანობა განახორციელოს ეთიკური და სოციალური ნორმების დაცვით ანუ იმგვარად, რომ რაიმე ზიანი არ მიადგეს გარემოს. გარემოსდაცვით პოლიტიკა დაფუძნებულია ოთხ მთავარ ასპექტზე:
კანონმორჩილება - ჩვენ მზად ვართ, დავიცვათ ყველა მოქმედი ადგილობრივი, სახელმწიფო თუ საერთაშირისო სტანდარტი, ასევე, ნებისმიერი მოთხოვნა, რომელიც ჩვენი აზრით შეესაბამება ჩვენს საქმიანობასთან და მომსახურებასთან დაკავშირებულ ეკოლოგიურ ასპექტებს. ჩვენ ვნერგავთ და ვახორციელებთ პროგრამებსა და პროცედურებს, რაც ადასტურებს ჩვენს მორჩილებას ამგვარი კანონებისა და სტანდარტების მიმართ. ამასთანავე, ვინარჩუნებთ იმავე მოთხოვნებსა და სტანდარტებს ყველა ჩვენს ბიზნეს პარტნიორსა და კონტრაგენტთან, ვისთანაც გვაქვს ბიზნეს ურთიერთობა.

პრევენცია - კომპანიის სტანდარტია, მანამ მივიღოთ გარემოს დაბინძურების აღმკვეთი ზომები, სანამ საფრთხე რეალური გახდება. ვცდილობთ მინიმუმამდე დავიყვანოთ უარყოფითი ზეგავლენა გარემოზე შესაბამისი მიზნებისა და ამოცანების დასახვით, რაც აუმჯობესებს გარემოზე ზემოქმედების მაჩვენებელს. ჩვენ ვითვალისწინებთ გარემოს ფაქტორებს დაგეგმვის, შესყიდვების ან გადაწყვეტილებების მიღების დროს.

ინფორმირებულობა - გარემოს დაცვის პოლიტიკას ვაცნობთ პერსონალს, კონტრაქტორებს და მომწოდებლებს, რათა დავარწმუნოთ ისინი, რომ ვზრუნავთ გარემოზე. შესაბამისი ტრეინინგები უტარდება ყველა თანამშრომელს, რათა ისინი მუდმივად იყვნენ ინფორმირებულები იმ პასუხისმგებლობების შესახებ, რაც გვეკისრება გარემოს დაცვასთან დაკავშირებით.

მუდმივი გაუმჯობესება - ჩვენ შევაფასებთ და მუდმივად სრულვყოფთ ჩვენი გარემოს მართვის სისტემის ეფექტურობას პერიოდული აუდიტების და მართვის სისტემის შემოწმების ჩატარებით ასევე, გარემოს დაცვასთან დაკავშირებული დასახული მიზნების მიღწევით. გარემოს მართვის პოლიტიკა გადაიხედება ყოველწლიურად და ხელმისაწვდომია საზოგადოებისათვის. სათაო ოფისის მიერ ხდება აღნიშნული პოლიტიკების მუდმივი განახლება და სიახლეების დანერგვა.

TAV Urban Georgia LLC

Financial Statements prepared in accordance with
International Financial Reporting Standards,
Management Report and Independent Auditor's Report
For the year ended 31 December 2021

LLC TAV Urban Georgia

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITY FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021	1
Independent auditor's report	2-5
Financial statements	
Statement of profit or loss and other comprehensive income	6
Statement of financial position	7
Statement of changes in equity	8
Statement of cash flows	9
Notes to the financial statements	10-36
1. Corporate information	10
2. Basis of preparation	10
3. Summary of significant accounting policies	11
4. Changes in accounting policy and disclosures	20
5. Use of estimates judgments and assumptions	24
6. Revenue	25
7. Operating expenses	26
8. Income tax	26
9. Property, plant and equipment	27
10. Airport operation right	27
11. Trade receivables	28
12. Issued loans	30
13. Cash and cash equivalents	30
14. Equity	30
15. Trade payables	31
16. Other liabilities	31
17. Other long-term payables	31
18. Commitments and contingencies	32
19. Related party transactions	32
20. Financial instruments and risk management	34
21. Events after the reporting period	36
Management report	37-46

TAV URBAN GEORGIA LLC

STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE FINANCIAL STATEMENTS AND MANAGEMENT REPORT FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

Management is responsible for the preparation of the financial statements that present fairly the financial position of TAV Urban Georgia LLC (the "Company") as of 31 December 2021, and results of its operations, cash flows and changes in equity for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS").

In preparing the financial statements, management is responsible for:

- Properly selecting and applying accounting policies;
- Presenting information, including accounting policies, in a manner that provides relevant, reliable, comparable and understandable information;
- Providing additional disclosures when compliance with the specific requirements in IFRSs are insufficient to enable users to understand the impact of particular transactions, other events and conditions on the Company's financial position and financial performance;
- Making an assessment of the Company's ability to continue as a going concern;
- Disclosing the information in the management report as required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- Preparation of the management report in consistent with the financial statements.

Management is also responsible for:

- Designing, implementing and maintaining an effective and sound system of internal controls, throughout the Company;
- Maintaining adequate accounting records that are sufficient to show and explain the Company's transactions and disclose with reasonable accuracy at any time the financial position of the Company , and which enable them to ensure that the financial statements of the Company comply with IFRS;
- Maintaining statutory accounting records in compliance with local legislation and accounting standards;
- Taking such steps as are reasonably available to them to safeguard the assets of the Company; and
- Preventing and detecting fraud and other irregularities.

The financial statements and the management report of the Company for the year ended 31 December 2021 were approved by management on 17 May 2022:

On behalf of the Management:

Tea Zakaradze
General Manager

17 May 2022

Murat Cevher
Deputy General Manager in Finance and Administration

17 May 2022

Deloitte & Touche LLC
Tax ID: 204422240
King David Business Center, 15th floor
12 Merab Aleksidze Street
Tbilisi, 0171, Georgia

Tel: +995 (32) 224 45 66
Fax: +995 (32) 224 45 69
deloitte.ge

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders and the management of TAV Urban Georgia LLC

Opinion

We have audited the accompanying financial statements of TAV Urban Georgia LLC (the "Company"), which comprise the statement of financial position as of 31 December 2021 and the statement of profit or loss and other comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2021, and its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRSs").

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the *Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements* section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants *(including International Independence Standards)* (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Deloitte.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report prepared in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

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

In connection with our audit of the financial statements, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement of this other information, we are required to report that fact.

We have nothing to report based on these responsibilities.

Responsibilities of management for the financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

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

Auditor's responsibilities for the audit of the financial statements

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

Deloitte.

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

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

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

Management is responsible for the preparation of the management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing ("the Law"), and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of the management report that is free from material misstatement, whether due to fraud or error.

We performed procedures with respect to whether the management report is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing and includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Deloitte.

We have selected and performed procedures based on our judgment, including but not limited to inquiries, analysis and review of documentation, comparison of the Company's policies, procedures, methodologies and reported information with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, as well as recalculations, comparisons and reconciliations of numeric values and other information.

In our opinion:

- The management report for the year ended 31 December 2021 is prepared in accordance with the requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The management report for the year ended 31 December 2021 includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing;
- The information provided in the Management Report is consistent, in all material respects, with the financial statements for the year ended 31 December 2021.

Srbuhi Hakobyan
On behalf of Deloitte and Touche LLC
Deloitte & Touche
17 May 2022
Tbilisi, Georgia

TAV URBAN GEORGIA LLC

STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
IN THOUSANDS OF GEORGIAN LARI

	Notes	2021	2020
Revenue	6	159,840	64,829
Operating expenses	7	(29,348)	(21,695)
Employee benefits expense		(22,343)	(18,250)
Depreciation and amortisation		(16,659)	(8,242)
Operating profit		**91,490**	**16,642**
Interest income		2,091	1,088
Bank charges and fees		(81)	(64)
Foreign exchange (loss)/gain, net		(3,839)	3,338
Other financial (expenses)/income	17	(673)	1,346
Non-operating income		305	148
Non-operating expenses		(300)	-
Profit before income tax		**88,993**	**22,498**
Income tax expense	8	(13,500)	(5,228)
Profit for the year		**75,493**	**17,270**
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		**75,493**	**17,270**

These financial statements were approved for issue and signed on behalf of the management of the Company on 17 May 2022:

On behalf of the Management:

Tea Zakaradze
General Manager

17 May 2022

Murat Cevher
Deputy General Manager in Finance and Administration

17 May 2022

The notes on pages 10-36 form an integral part of these financial statements.

TAV URBAN GEORGIA LLC

STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
IN THOUSANDS OF GEORGIAN LARI

	Notes	31 December 2021	31 December 2020
Assets			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	9	21,052	15,259
Airport operation right	10	160,387	172,940
Long-term portion of trade receivables	11	5,100	2,651
Issued loans	12	4,744	9,836
Intangible assets		227	56
Total non-current assets		**191,510**	**200,742**
Current assets			
Inventories		2,745	1,970
Trade receivables	11	19,161	15,650
Other assets		7	219
Prepayments		1,055	606
Cash and cash equivalents	13	15,911	16,620
Total current assets		**38,879**	**35,065**
Total assets		**230,389**	**235,807**
Equity and liabilities			
Equity			
Charter capital	14	64,824	64,824
Retained earnings	14	149,471	151,263
Total equity		**214,295**	**216,087**
Liabilities			
Non-current liabilities			
Other long-term payables	17	3,031	4,577
Total non-current liabilities		**3,031**	**4,577**
Current liabilities			
Trade payables	15	10,220	13,756
Other liabilities	16	2,843	1,387
Total current liabilities		**13,063**	**15,143**
Total equity and liabilities		**230,389**	**235,807**

On behalf of the Management:

Tea Zakaradze
General Manager

17 May 2022

Murat Cevher
Deputy General Manager in Finance and Administration

17 May 2022

The notes on pages 10-36 form an integral part of these financial statements.

TAV URBAN GEORGIA LLC

STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
IN THOUSANDS OF GEORGIAN LARI

	Charter capital	Retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2020	**64,824**	**163,773**	**228,597**
Total comprehensive income for the year	–	17,270	**17,270**
Dividends (Note 14)	–	(29,780)	**(29,780)**
Balance at 31 December 2020	**64,824**	**151,263**	**216,087**
Total comprehensive income for the year	–	75,493	**75,493**
Dividends (Note 14)	–	(77,285)	**(77,285)**
Balance at 31 December 2021	**64,824**	**149,471**	**214,295**

On behalf of the Management:

Tea Zakaradze
General Manager

17 May 2022

Murat Cevher
Deputy General Manager in Finance and Administration

17 May 2022

The notes on pages 10-36 form an integral part of these financial statements.

TAV URBAN GEORGIA LLC

STATEMENT OF CASH FLOWS
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
IN THOUSANDS OF GEORGIAN LARI

	Notes	2021	2020
Cash flows from operating activities			
Profit before income tax		**88,993**	**22,498**
Non-cash adjustment to reconcile profit before tax to net cash flows			
Depreciation and amortisation		16,659	8,242
Charge of allowance on trade receivables	11	3,204	2,251
Other (gain)/losses		7	-
Net foreign exchange (gain)/loss		3,839	(2,631)
Other financial expense/(income)		673	(1,346)
Interest income		(2,091)	(1,088)
Operating cash flows before movements in working capital		**111,284**	**27,926**
Working capital adjustments			
Decrease/(increase) in inventories		(775)	232
Decrease/(increase) in trade receivables		(10,292)	4,891
Decrease/(increase) in prepayments and other assets		(285)	2,885
(Decrease)/increase in trade payables		(3,371)	4,171
Increase/(decrease) in other liabilities		1,474	(1,902)
Decrease in long-term payables		(2,219)	(2,223)
Cash generated by operations		**95,816**	**35,980**
Income tax paid		(13,454)	(5,228)
Net cash flows from operating activities		**82,362**	**30,752**
Cash flows from investing activities			
Interest received		926	1,082
Purchase of property, plant and equipment	9	(9,604)	(718)
Proceeds on disposal of property, plant and equipment		66	-
Purchase of intangible assets		(404)	(49)
Issuance of loan	12	(9,385)	(9,836)
Payments received from issued loan		14,431	-
Net cash flows (used in) / from investing activities		**(3,970)**	**(9,521)**
Cash flows from financing activities			
Dividends paid	14	(77,285)	(29,780)
Net cash flows used in financing activities		**(77,285)**	**(29,780)**
Net foreign exchange differences on cash and cash equivalents		(1,816)	2,631
Net decrease in cash and cash equivalents for the year		**(709)**	**(5,918)**
Cash and cash equivalents at 1 January	13	16,620	22,538
Cash and cash equivalents at 31 December	13	**15,911**	**16,620**

On behalf of the Management:

Tea Zakaradze
General Manager

17 May 2022

Murat Cevher
Deputy General Manager in Finance and Administration

17 May 2022

The notes on pages 10-36 form an integral part of these financial statements.

1. Corporate information

TAV Urban Georgia LLC (the "Company") was incorporated on 6 October 2005 for the purpose of reconstructing Tbilisi airport and operating it in accordance with Build, Operate and Transfer Agreement (the "BOT Agreement"). The Company is domiciled in Tbilisi, Georgia and its registered address is Tbilisi International Airport, Tbilisi, 0158, Georgia.

Currently the Company is engaged in operating the Tbilisi Airport by the virtue of Build, Operate and Transfer Agreement (the "BOT Agreement") signed initially on 6 September 2005 between JSC Tbilisi International Airport and TAV URBAN Joint Venture, which has been superseded by subsequent amendments (Note 10).

The Company is engaged in the following operations at Tbilisi International Airport as specified in the BOT Agreement: terminal services, ground handling, parking-apron-taxi services for aircrafts, concession revenue, area allocation and etc.

As at 31 December 2021, the Company had 729 employees (31 December 2020: 744 employees).

Ownership structure of the Company as at 31 December 2021 and 2020 is as follows:

	2021	2020
TAV Havalimanlari Holding A.S.	80.0%	80.0%
Aeroser International Holding (U.K.) Limited	19.9%	19.9%
Nodar Kurtanidze	0.1%	0.1%
Total	**100.0%**	**100.0%**

The ultimate controlling party of the Company is Aéroports de Paris.

These financial statements have not yet been approved by the shareholders. The shareholders have the power to amend the financial statements after issue.

2. Basis of preparation

These financial statements of the Company have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS) as issued by the International Accounting Standards Board (IASB).

The financial statements have been prepared on a historical cost basis.

The financial statements are presented in thousands of Georgian Lari (GEL) and all values are rounded to the nearest thousand, except when otherwise indicated.

3. Summary of significant accounting policies

Current versus non-current classification

The Company presents assets and liabilities in statement of financial position based on current/ non-current classification. An asset as current when it is:

- Expected to be realized or intended to be sold or consumed in normal operating cycle;
- Held primarily for the purpose of trading;
- Expected to be realized within twelve months after the reporting period; or
- Cash or cash equivalent unless restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period.

All other assets are classified as non-current.

A liability is current when:

- It is expected to be settled in normal operating cycle;
- It is held primarily for the purpose of trading;
- It is due to be settled within twelve months after the reporting period; or
- There is no unconditional right to defer the settlement of the liability for at least twelve months after the reporting period.

The Company classifies all other liabilities as non-current.

Foreign currencies

The Company's financial statements are presented in GEL, which is also the Company's functional currency. Transactions in foreign currencies are initially recorded at GEL exchange rates prevailing at the date the transaction qualifies for recognition.

Monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies are retranslated at GEL spot rate of exchange ruling at the reporting date. All differences arising on settlement or translation of monetary items are taken to the statement of comprehensive income.

Non-monetary items that are measured in terms of historical cost in a foreign currency are translated using the exchange rates as at the dates of the initial transactions.

Revenue and other income

(i) Revenue from contracts with customers

Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Company and the revenue can be reliably measured, regardless of when the payment is received. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, taking into account contractually defined terms of payment and excluding taxes or duty. The Company assesses its revenue arrangements against specific criteria in order to determine if it is acting as principal or agent.

The Company has concluded that it is the principal in all of its revenue arrangements. The specific recognition criteria described below must be met before revenue is recognized.

For most types of revenue, recognition occurs upon provision to the customer, when the performance obligation is satisfied. The Company has the following main types of revenue (Note 6):

Aviation income and ground handling

Aviation income and ground handling is recognised at a point in time, based on the daily reports obtained from related airline companies for terminal service income charged to passengers, as well as for ramps utilized by aircraft and check-in counters utilized by the airlines. Provision of each specific service is treated as a separate performance obligation.

Area allocation income

Area allocation income is recognised over time. Performance obligation is satisfied with the passage of time and the Company recognises revenue on a monthly basis, upon issuance of invoices based on the contracts made for the allocated areas in the airport. Area allocation income represents rental income arising from operating lease and is accounted or on a straight-line basis over the lease terms. The method of allocation best reflects the actual usage of the area by the counterparty.

Lounge services and concession fee income

Revenue from lounge services and concession fee income from duty free and from food and beverage spaces is recognised over time. Performance obligation is satisfied with the passage of time and the Company recognises revenue on a monthly basis, upon issuance of invoices based on the contracts made with the customers. Lounge services and concession fee income represents commission income generated from conceding designated areas. The revenue is generated based on the monthly sales volumes of concessions at pre-agreed commission rate defined in contracts.

Income from parking operations

Parking-apron-taxi and additional services revenues are recognized at a point in time, based on the daily reports obtained from ground staff and airline companies related to the utilisation of runway (for landing and take-off), parking areas, apron, taxi and other services by aircrafts. Provision of each specific service is treated as a separate performance obligation.

(ii) Interest income

For all financial instruments measured at amortised cost, interest income or expense is recorded using the effective interest rate (EIR). EIR is the rate that exactly discounts the estimated future cash payments or receipts over the expected life of the financial instruments or a shorter period, where appropriate, to the net carrying amount of the financial asset or liability. Interest income is included in interest income and other financial income in the statement of comprehensive income.

Taxes

Income tax

The annual profit earned by entities other than banks, insurance companies and microfinance organizations is not taxed in Georgia starting from 1 January 2017 (Note 8). Corporate income tax is levied on profit distributed as dividends to the shareholders that are individuals or non-residents of Georgia at the rate of 15/85 of net distribution. The corporate income tax arising from the payment of dividends is accounted for as a liability and expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. In certain circumstances, deductions from income tax charge payable are available that are accounted as reduction of income tax expense related to respective distribution. Due to the nature of the Georgian taxation system, no deferred tax assets and liabilities arise for the entities registered in Georgia. Withholding tax payable in respect of dividend distribution to the shareholders of the Company is recognized as deduction from equity in the statement of changes in equity.

Georgian tax legislation also provides for charging corporate income tax on certain transactions that are considered deemed profit distributions (for example, transactions at non-market prices, non-business related expenses or supply of goods and services free of charge). Taxation of such transactions is accounted similar to operating taxes and is reported as other taxes within other operating expenses in statement of comprehensive income.

Value added tax

Revenues, expenses and assets are recognized net of the amount of value added tax, except:

- When the value added tax incurred on a purchase of assets or services is not recoverable from the taxation authority, in which case, the value added tax is recognized as part of the cost of acquisition of the asset or as part of the expense item, as applicable;
- When receivables and payables that are stated with the amount of value added tax included.

The net amount of value added tax recoverable from, or payable to, the taxation authority is included as part of receivables or payables in the statement of financial position.

Property, plant and equipment

(i) Recognition and measurement

Property and equipment is stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses, if any. Such cost comprises of purchase price, including non-refundable purchase taxes and any directly attributable costs of bringing the asset to condition of its intended use, also costs for enhancement and improvement of Tbilisi International Airport, which are capitalized as leasehold improvement under the property, plant and equipment.

(ii) Subsequent costs

The cost of replacing a component of an item of property, plant and equipment is recognized in the carrying amount of the item if it is probable that the future economic benefits embodied within the component will flow to the Company, and its cost can be measured reliably. The carrying amount of the replaced component is derecognized. The costs of the day-to-day servicing of property, plant and equipment are recognized in the statement of comprehensive income as incurred.

(iii) Derecognition

An item of property, plant and equipment and any significant part initially recognized is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected from its use or disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the asset (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in the statement of comprehensive income when the asset is derecognised.

(iv) Depreciation

Depreciation for each part of an item of property, plant and equipment is recognized in the statement of comprehensive income on a straight-line basis over the estimated useful lives or the BOT Agreement period, whichever is shorter, since this most closely reflects the expected pattern of consumption of the future economic benefits embodied in the asset. Significant components of individual assets are assessed and if a component has a useful life that is different from the remainder of that asset, that component is depreciated separately.

The average estimated useful lives are as follows:

	Useful lives in years
Buildings	5-10 years
Machinery and equipment	5-10 years
Vehicles	5-7 years
Furniture and fixtures	5-10 years
Leasehold improvements	5-10 years

The assets' residual values, useful lives and methods of depreciation are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

Airport operation right

The airport operation right is recognized at cost, i.e. the fair value of consideration transferred to acquire the asset, which is the fair value of the consideration received or receivable for the construction services delivered. The fair value of consideration received is estimated as equal to the forecast construction costs plus margin, which is concluded to be consistent with the rate that a market participant would require as compensation for providing the construction services and for assuming the risk associated with the construction costs.

Subsequent expenditure is capitalized only when it meets the definition of an asset. If such expenditures were not provided for in the initial BOT Agreement, then such expenditures are capitalized as new airport operation right and not as an addition to existing asset.

The Airport operation right was amortised over the BOT Agreement period on a straight-line basis from the date that they are available for use. The Company applies units of production method for amortisation based on forecast passenger volume to better reflect the pattern in which the related asset's future economic benefits are expected to be consumed by the Company. The amortisation expense is recognized in the statement of comprehensive income.

Financial instruments

A financial instrument is any contract that gives rise to a financial asset of one entity and a financial liability or equity instrument of another entity.

(i) Financial assets

Initial recognition and subsequent measurement

Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost, fair value through other comprehensive income (OCI), and fair value through profit or loss.

The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Company's business model for managing them. The Company initially measures a financial asset at its fair value plus, in the case of a financial asset not at fair value through profit or loss, transaction costs. Trade receivables that do not contain a significant financing component or for which the Company has applied the practical expedient are measured at the transaction price determined under IFRS 15.

Management determines the classification of its financial assets at initial recognition and re-assesses this designation thereafter.

For purposes of subsequent measurement, financial assets are classified in four categories:
- Financial assets at amortised cost;
- Financial assets at fair value through OCI with recycling of cumulative gains and losses (debt instruments);
- Financial assets designated at fair value through OCI with no recycling of cumulative gains and losses upon derecognition (equity instruments);
- Financial assets at fair value through profit or loss.

Financial assets at amortised cost

The Company measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:
- The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows; and
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

Financial assets at amortised cost are subsequently measured using the effective interest (EIR) method and are subject to impairment. Gains and losses are recognised in profit or loss when the asset is derecognised, modified or impaired.

The Company recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all of its financial assets at amortised cost. The Company applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Company does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Company has individual approach towards significant customers and has established a provision matrix for others. Both approaches are based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.
The Company considers a financial asset in default when contractual payments are past due. However, in certain cases, the Company may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Company is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Company. A financial asset is written off when there is no reasonable expectation of recovering the contractual cash flows.

All financial assets that the Company owns at 31 December 2021 and 2020 are measured at amortised cost and include cash and cash equivalents, trade receivables and other assets.

Derecognition

A financial asset (or, where applicable a part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) is primarily derecognised when:

- The rights to receive cash flows from the asset have expired;
- The Company has transferred its rights to receive the cash flows from the asset or has assumed an obligation to pay the received cash flows in full without material delay to a third party under a "pass-through" arrangement; and either (a) the Company has transferred substantially all the risks and rewards of the asset, or (b) the Company has neither transferred nor retained substantially all the risks and rewards of the asset, but has transferred control of the asset.

When the Company has transferred its rights to receive cash flows from an asset or has entered into a pass-through arrangement, it evaluates if, and to what extent, it has retained the risks and rewards of ownership. When it has neither transferred nor retained substantially all of the risks and rewards of the asset, nor transferred control of the asset, the Company continues to recognize the transferred asset to the extent of its continuing involvement. In that case, the Company also recognises an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Company has retained.

Continuing involvement that takes the form of a guarantee over the transferred asset is measured at the lower of the original carrying amount of the asset and the maximum amount of consideration that the Company could be required to repay.

(ii) Financial liabilities

Initial recognition and subsequent measurement

Financial liabilities are classified, at initial recognition, as financial liabilities at fair value through profit or loss, loans and borrowings, payables, or as derivatives designated as hedging instruments in an effective hedge, as appropriate.

All financial liabilities are recognised initially at fair value and, in the case of loans and borrowings and payables, net of directly attributable transaction costs.

The Company's financial liabilities include trade payables, other liabilities and other long-term payables.

After initial recognition, interest bearing loans and borrowings are subsequently measured at amortised cost using the EIR method. Gains and losses are recognised in the statement of comprehensive income when the liabilities are derecognised as well as through the EIR amortisation process.
Amortised cost is calculated by taking into account any discount or premium on acquisition and fees or costs that are an integral part of the EIR. The EIR amortisation is included in finance costs in the statement of comprehensive income.

Derecognition

A financial liability is derecognised when the obligation under the liability is discharged or cancelled or expires. When an existing financial liability is replaced by another from the same lender on substantially different terms, or the terms of an existing liability are substantially modified, such an exchange or modification is treated as a derecognition of the original liability and the recognition of a new liability. The difference in the respective carrying amounts is recognised in the statement of comprehensive income.

(iii) Offsetting of financial instruments

Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position if there is a currently enforceable legal right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, to realize the assets and settle the liabilities simultaneously.

(iv) Fair value measurement

The Company measures financial instruments at fair value at each balance sheet date.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The fair value measurement is based on the presumption that the transaction to sell the asset or transfer the liability takes place either:

- In the principal market for the asset or liability; or
- In the absence of a principal market, in the most advantageous market for the asset or liability.

The principal or the most advantageous market must be accessible by the Company.

The fair value of an asset or a liability is measured using the assumptions that market participants would use when pricing the asset or liability, assuming that market participants act in their economic best interest.

A fair value measurement of a non-financial asset takes into account a market participant's ability to generate economic benefits by using the asset in its highest and best use or by selling it to another market participant that would use the asset in its highest and best use.

The Company uses valuation techniques that are appropriate in the circumstances and for which sufficient data are available to measure fair value, maximizing the use of relevant observable inputs and minimizing the use of unobservable inputs.

All assets and liabilities for which fair value is measured or disclosed in the financial statements are categorized within the fair value hierarchy, described as follows, based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole:

- Level 1 – quoted (unadjusted) market prices in active markets for identical assets or liabilities;
- Level 2 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is directly or indirectly observable;
- Level 3 – valuation techniques for which the lowest level input that is significant to the fair value measurement is unobservable.

For assets and liabilities that are recognised in the financial statements on a recurring basis, the Company determines whether transfers have occurred between Levels in the hierarchy by re-assessing categorization (based on the lowest level input that is significant to the fair value measurement as a whole) at the end of each reporting period.

For the purpose of fair value disclosures, the Company has determined classes of assets and liabilities on the basis of the nature, characteristics and risks of the asset or liability and the level of the fair value hierarchy, as explained above.

The Company assesses, at each reporting date, whether there is an indication that an asset may be impaired. If any indication exists, or when annual impairment testing for an asset is required, the Company estimates the asset's recoverable amount. An asset's recoverable amount is the higher of an asset's or cash-generating unit's (CGU) fair value less costs of disposal and its value in use.
The recoverable amount is determined for an individual asset, unless the asset does not generate cash inflows that are largely independent of those from other assets or groups of assets. When the carrying amount of an asset or CGU exceeds its recoverable amount, the asset is considered impaired and is written down to its recoverable amount.

In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset. In determining fair value less costs of disposal, recent market transactions are taken into account. If no such transactions can be identified, an appropriate valuation model is used. These calculations are corroborated by valuation multiples, quoted share prices for publicly traded companies or other available fair value indicators.

The Company bases its impairment calculation on detailed budgets and forecast calculations, which are prepared separately for each of the Company's CGUs to which the individual assets are allocated. These budgets and forecast calculations generally cover a period of before 2027, the date on which BOT Agreement expires.

Impairment losses of continuing operations are recognised in the statement of comprehensive income in expense categories consistent with the function of the impaired asset.

Cash and cash equivalents

Cash and cash equivalents in the statement of financial position comprise cash at banks and on hand.

Leases

The determination of whether an arrangement is (or contains) a lease is based on the substance of the arrangement at inception date of the lease. The arrangement is, or contains, a lease if fulfilment of the arrangement is dependent on the use of a specific asset or assets or the arrangement conveys a right to use the asset or assets, even if that right is not explicitly specified in an arrangement.

Company as a lessor

Leases in which the Company does not transfer substantially all the risks and rewards of ownership of an asset are classified as operating leases. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised over the lease term on the same bases as rental income and is classified as area allocation income under the Revenue.

Provisions

Provisions are recognized when the Company has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation. The expense relating to any provision is presented in the statement of comprehensive income net of any reimbursement.

Reclassifications

Certain reclassifications have been made to the statement of cash flows for the year ended 31 December 2020 to conform to the presentation as at 31 December 2021: 1. Added non-cash item, other financial expense/(income), in the operating activities with the separate line and adjusted Increase/(Decrease) in long-term payables accordingly; 2. Added cash flows for issued loans in investing activities, which was presented in financing activities in the 2020 audit report. Management believes that the current year presentation provides a better view of the presentation of the statement of cash flow.

4. Changes in accounting policy and disclosures

In 2021 following new and revised standards have been adopted:

- **Interest Rate Benchmark Reform** — Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16)

The International Accounting Standards Board (IASB) has published 'Interest Rate Benchmark Reform — Phase 2 (Amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16)' with amendments that address issues that might affect financial reporting after the reform of an interest rate benchmark, including its replacement with alternative benchmark rates. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021, with earlier application permitted.

As a result of the Phase 2 amendments:

- When the contractual terms of the Company's bank borrowings are amended to implement interest rate benchmark reform and the new basis for determining the contractual cash flows is economically equivalent to the basis immediately preceding the change, the Company changes the basis for determining the contractual cash flows prospectively by revising the effective interest rate.
- When a lease is modified as a direct consequence of the interest rate benchmark reform and the new basis for determining the lease payments is economically equivalent to the previous basis, the Company remeasures the lease liability to reflect the revised lease payments discounted using a revised discount rate that reflects the change in the basis for determining the contractual cash flows.

Adopting these amendments enables the Company to reflect the effects of transitioning from interbank offered rates (IBOR) to alternative benchmark interest rates (also referred to as 'risk free rates' or RFRs) without giving rise to accounting impacts that would not provide useful information to users of financial statements. The Company has not restated the prior period. Also, no effect of the amendments have been applied retrospectively with no adjustments recognised in the appropriate components of equity as at 1 January 2021 for the purpose of the financial statements.

- **Covid-19-Related Rent Concessions** beyond 30 June 2021 (Amendment to IFRS 16)

The International Accounting Standards Board (IASB) has published 'Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021 (Amendment to IFRS 16)' that extends, by one year, the May 2020 amendment that provides lessees with an exemption from assessing whether a COVID-19-related rent concession is a lease modification.

New and revised IFRS Standards in issue but not yet effective

At the date of authorisation of the financial statements, the Company has not applied the following new and revised IFRS Standards that have been issued but are not yet effective.

New or revised standard or interpretation	Applicable to annual reporting periods beginning on or after
IFRS 17 Insurance contracts	1 January 2023
Amendments to IFRS 3 Insurance contracts	1 January 2023
Amendments to IAS 1 "Classification of Liabilities as Short-Term or Long-Term" (as part of the project to formulate Annual Improvements to IFRS 2010-2012 cycles).	1 January 2023
Definition of Accounting Estimates (Amendments to IAS 8)	1 January 2023
Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2)	1 January 2023
Annual Improvements to IFRS Standards 2018–2020:	
Reference to the Conceptual Framework (Amendments to IFRS 3)	1 January 2022
Amendments to IAS 16 Property, Plant and Equipment - Revenue Before Intended Use	1 January 2022
Amendments to IAS 37 "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" - "Loss-making Contracts - Completion Value"	1 January 2022
Amendments to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, IFRS 9 Financial Instruments, IAS 41 Agriculture and the Illustrative Examples accompanying IFRS 16 Leases	1 January 2022
Amendments to IAS 12 Deferred Tax Relating to Assets and Liabilities Arising from a Single Transaction	1 January 2023
Amendment to IFRS 10 and IAS 28 Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture	Date to be determined by the IASB

The Company does not expect that the adoption of the Standards listed above will have a material impact on the financial statements of the Company in future periods.

IFRS 17 Insurance Contracts

IFRS 17 establishes principles for recognition, measurement, disclosure and presentation of insurance contracts, and supersedes IFRS 4 Insurance Contracts.

IFRS 17 establishes a general model, which is modified and defined with respect to insurance contracts with direct participation features as the variable fee approach. If certain criteria are met, the general model is simplified by measuring liability for the remaining coverage using the premium allocation approach.

The general model uses current assumptions to estimate the amount, timing and uncertainty of future cash flows, and it separately estimates the cost of such uncertainty. The model takes into account market interest rates and the impact of options and guarantees of policyholders.

Standard is effective for annual periods beginning on or after January 1, 2021, with earlier application permitted. It is applied retrospectively, if practicable, otherwise a modified retrospective approach or fair value accounting should be applied. The draft of Amendments to IFRS 17, issues and difficulties associated with the implementation, which were identified after the issuance of IFRS 17. In this regard, the official entry into force of the standard was postponed until January 1, 2023 (established - from January 1, 2021).

In order to meet transitional requirements, the date of initial application is the beginning of the annual reporting period in which the entity first applies this standard, and the date of transition is the beginning of the period immediately preceding the date of initial application.

The management of the Company does not expect that the application of this standard will have an impact on the condensed consolidated financial statements of the Company in the future, as the Company does not have instruments that are within the scope of this standard.

Amendments to IFRS 17

'Amendments to IFRS 17' were made to address concerns and implementation challenges that were identified after IFRS 17 'Insurance Contracts' was published in 2017. The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023 with earlier application permitted.
The management of the Company does not expect that the application of these amendments could have an impact on the Company's financial statements in future periods should such transactions occur.

Amendment to IFRS 10 and IAS 28 Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture. The amendments to IFRS 10 and IAS 28 deal with situations where there is a sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. Specifically, the amendments state that gains or losses resulting from the loss of control of a subsidiary that does not contain a business in a transaction with an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method, are recognized in the parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in that associate or joint venture. Similarly, gains and losses resulting from the remeasurement of investments retained in any former subsidiary (that has become an associate or a joint venture that is accounted for using the equity method) to fair value are recognized in the former parent's profit or loss only to the extent of the unrelated investors' interests in the new associate or joint venture.

The effective date has yet to be set; however, earlier application of the amendments is permitted.
The management of the Company does not expect that the application of these amendments could have an impact on the Company's financial statements in future periods should such transactions occur.

Amendments to IAS 1 "Classification of Liabilities as Short-Term or Long-Term" (as part of the project to formulate Annual Improvements to IFRS 2010-2012 cycles). The amendments are intended to facilitate the understanding that a liability is classified as long-term if the organization expects and has the authority to refinance the liability or postpone its maturity by at least 12 months after the reporting period under the existing credit line with the previous lender, on equal or similar terms. The amendments only amend the presentation of liabilities in the statement of financial position, i.e. not regarding the amount, the moment of recognition or disclosure of information.

The amendments clarify that the classification should be based on the existence at the end of the reporting period of the right to defer repayment of a liability for at least 12 months. Thus, the amendments explicitly indicate that only those rights that exist "at the end of the reporting period" should affect the classification of the liability. Moreover, the classification does not depend on expectations as to whether the organization will use the right to defer repayment of the liability, which means transferring funds, equity instruments, or other assets or services to a counterparty. The amendments apply retrospectively to the periods beginning on or after January 1, 2023. Early application is acceptable.

The management of the Company does not expect that the application of these amendments could have an impact on the Company's financial statements in future periods.

Amendments to IAS 8 "Definition of Accounting Estimates"

The changes to IAS 8 focus entirely on accounting estimates and clarify the following:

- The definition of a change in accounting estimates is replaced with a definition of accounting estimates;
- Entities develop accounting estimates if accounting policies require items in financial statements to be measured in a way that involves measurement uncertainty;
- The Board clarifies that a change in accounting estimate that results from new information or new developments is not the correction of an error;
- A change in an accounting estimate may affect only the current period's profit or loss, or the profit or loss of both the current period and future periods.

The amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023 and changes in accounting policies and changes in accounting estimates that occur on or after the start of that period. Earlier application is permitted.

Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2)
Disclosure of Accounting Policies (Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2) amends IAS 1 in the following ways:

- An entity is now required to disclose its material accounting policy information instead of its significant accounting policies;
- several paragraphs are added to explain how an entity can identify material accounting policy information and to give examples of when accounting policy information is likely to be material;
- the amendments clarify that accounting policy information may be material because of its nature, even if the related amounts are immaterial;
- the amendments clarify that accounting policy information is material if users of an entity's financial statements would need it to understand other material information in the financial statements; and
- the amendments clarify that if an entity discloses immaterial accounting policy information, such information shall not obscure material accounting policy information.

In addition, IFRS Practice Statement 2 has been amended by adding guidance and examples to explain and demonstrate the application of the 'four-step materiality process' to accounting policy information in order to support the amendments to IAS 1.

The amendments are applied prospectively. The amendments to IAS 1 are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023. Once the entity applies the amendments to IAS 1, it is also permitted to apply the amendments to IFRS Practice Statement 2.

Annual Improvements to IFRS 2018-2021 Cycles. The list of amendments includes amendments to the three standards, as well as annual improvements to the Board, which are changes that clarify the wording or eliminate minor inconsistencies, omissions or contradictions between the requirements in the standards.

- **The amendments to IFRS 3** Business Combinations update the reference in IFRS 3 to the Conceptual Framework for Financial Statements without changing the accounting requirements for a business combination.

- **Amendments to IAS 16** Property, Plant and Equipment prohibit deducting from the value of property, plant and equipment the amounts received from the sale of manufactured goods while preparing the asset for its intended use. Instead, these sales revenue and related costs are recognized in profit or loss.
- **Amendments to IAS 37** "Provisions, Contingent Liabilities and Contingent Assets" determine the costs to be included in assessing whether the contract is unprofitable.
- Annual improvements introduce minor amendments to IFRS 1 "First-time Adoption of International Financial Reporting Standards", IFRS 9 "Financial Instruments", IAS 41 "Agriculture" and illustrative examples accompanying IFRS 16 "Leases".

All amendments are effective on January 1, 2022, early application is not allowed.

The management of the Company does not expect that the application of these amendments could have an impact on the Company's financial statements in future periods should such transactions occur.

5. Use of estimates judgments and assumptions

The preparation of the Company's financial statements requires management to make judgments, estimates and assumptions that affect the reported amounts of revenues, expenses, assets and liabilities, and the accompanying disclosures, and the disclosure of contingent liabilities at the end of the reporting period. Uncertainty about these assumptions and estimates could result in outcomes that require a material adjustment to the carrying amount of the assets or liabilities affected in future periods.

Estimates and assumptions

The key assumptions concerning the future and other key sources of estimation uncertainty at the reporting date, that have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year, are discussed below. The Company based its assumptions and estimates on parameters available when the financial statements were prepared. Existing circumstances and assumptions about future developments, however, may change due to market changes or circumstances arising beyond the control of the Company. Such changes are reflected in the assumptions when they occur.

Current taxes

Georgian tax and customs legislation is subject to varying interpretations and changes occur frequently. Further, the interpretation of tax legislation by tax authorities as applied to the transactions and activity of the Company may not coincide with that of management.

As a result, tax authorities may challenge transactions and additional taxes, penalties and interest, may be assessed which can be significant. Georgian legislation, including tax legislation is not advanced enough to have detailed guidance on all legal and taxation aspects of the BOT Agreements.

To reduce the Company's risk management has obtained advance tax ruling covering areas of ambiguity and has included relevant safeguards in the BOT Agreement.

As at 31 December 2021 management believes that its interpretation of the relevant legislation is appropriate and that it is probable that the Company's tax and customs positions will be sustained (Note 8).

Allowance for trade receivables

The Company assesses at each reporting date whether there is any objective evidence that a financial asset is impaired. The Company recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. If there is objective evidence that impairment loss has occurred, the carrying amount of the asset is reduced through the use of an allowance account and the amount of loss is recognised as current period expense.
Management estimated that ECL allowance of GEL 5,870 (2020: GEL 2,666) is the best estimate of possible allowance of trade receivable (Note 11).

Change in amortisation of airport operation right

In July 2017 the Company changed the amortisation method of the Airport operational right from straight line to Units of Production Method prospectively. The Airport operation right is amortised over the concession period reflecting the pattern with which the concession's future economic benefits are expected to be consumed by the Company based on the expected number of passengers and the utilisation of the airport. The variable factors in determining the estimated amortisation include projected total number of passengers for subsequent years to the end of concession period adjusted by growth rate based on current market and economic conditions. In 2021, the budget was revised considering the incurred and potential effect of the COVID-19 pandemic recovery. In 2021 revision of budget and thus units of production resulted in increase of annual depreciation expense by GEL 8,611 compared to 2020, however it was less by GEL 862 compared to 2021 budget.

Changes in the expected passenger volume and usage of the airport could impact future amortisation charges.

6. Revenue

	2021	2020
Aviation income	91,723	35,967
Ground handling income	45,108	20,593
Concession fee-duty free	10,495	2,645
Area allocation income	3,801	2,117
Income from car parking services	2,175	717
Concession fee-food and beverage spaces	1,663	504
Income from lounge services	2,063	650
Other revenue	2,812	1,636
Total revenue	**159,840**	**64,829**

Contract balances

	31 December 2021	31 December 2020
Trade receivables (Note 11)	24,260	18,301
Contract liabilities (Note 16)	(943)	(541)
Net contract balances	**23,317**	**17,760**

The increase in revenue during 2021 resulted in increase of trade receivables balance as at 31 December 2021 in comparison with 31 December 2020.

7. Operating expenses

	2021	2020
Management fee	4,763	4,590
Security fees	5,608	2,725
Payments to the UAG (Note 17)	2,325	2,410
Repair and maintenance expense	4,180	2,372
Impairment for trade receivables and other assets (Note 11)	3,204	2,251
Insurance	2,117	2,029
Utility costs	2,042	1,035
Consultancy fees	832	616
Flight services rendered	1,002	589
Cleaning expense	800	571
Technical service fees	939	569
Fuel and lubricants	544	320
Advertising expenses	65	289
Tax expense, other than income tax	354	260
Communication and stationary expenses	176	138
Other expenses	397	931
Total operating expenses	**29,348**	**21,695**

8. Income tax

The effective income tax rate differs from the statutory income tax rates. A reconciliation of the income tax expense based on statutory rates with actual is as follows:

	2021	2020
Dividends	**77,285**	**29,780**
Statutory tax rate	15/85	15/85
Theoretical income tax expense at the statutory rate	**13,639**	**5,255**
Effect of tax exempt income	(139)	(27)
Income tax expense	**13,500**	**5,228**

9. Property, plant and equipment

	Machinery and equipment	Vehicles	Furniture and fixtures	Construction and infra-structure	Total
Gross book value at 31 December 2019	**8,459**	**14,318**	**6,699**	**24,423**	**53,899**
Additions	3	44	159	512	**718**
Disposals	–	–	(9)	(235)	**(244)**
Gross book value at 31 December 2020	**8,462**	**14,362**	**6,849**	**24,700**	**54,373**
Additions	35	279	484	8,957	**9,755**
Disposals	(7)	(60)	(100)	(1)	**(168)**
Gross book value at 31 December 2021	**8,490**	**14,581**	**7,233**	**33,656**	**63,960**
Accumulated depreciation at 31 December 2019	**6,361**	**12,502**	**5,411**	**10,885**	**35,159**
Depreciation charge for the year	577	471	357	2,785	**4,190**
Disposals	–	–	–	(235)	**(235)**
Accumulated depreciation at 31 December 2020	**6,938**	**12,973**	**5,768**	**13,435**	**39,114**
Depreciation charge for the year	554	460	353	2,522	**3,889**
Disposals	(7)	(60)	(27)	(1)	**(95)**
Accumulated depreciation at 31 December 2021	**7,485**	**13,373**	**6,094**	**15,956**	**42,908**
Net book value as of 31 December 2020	**1,524**	**1,389**	**1,081**	**11,265**	**15,259**
Net book value as of 31 December 2021	**1,005**	**1,208**	**1,139**	**17,700**	**21,052**

10. Airport operation right

	Airport operation right
Cost at 31 December 2018, 2019, 2020 and 2021	**334,077**
Additions	–
Cost at 31 December 2021	**334,077**
Accumulated amortisation	
At 31 December 2018	**139,779**
Amortisation charge for the year	17,414
At 31 December 2019	**157,193**
Amortisation charge for the year	3,944
At 31 December 2020	**161,137**
Amortisation charge for the year	12,553
At 31 December 2021	**173,690**
Net book value at 31 December 2020	**172,940**
Net book value at 31 December 2021	**160,387**

The Build, Operate and Transfer Agreement for Tbilisi International Airport Terminal Building and the Related Infrastructure (the "BOT Agreement") was signed on 6 September 2005 between JSC Tbilisi International Airport and TAV URBAN Joint Venture. Based on the agreement, the Company that was incorporated one month after the BOT Agreement date, would design, engineer, finance, construct, test, commission and maintain the new terminal at Tbilisi International Airport and in return was granted the right to operate it for 10.5 years from the date of commencing operations at the new terminal. At the end of the contract, the new terminal in Tbilisi should be transferred back.

On 4 August 2006, JSC Tbilisi International Airport and the Company entered into an agreement to amend the BOT Agreement under which the parties agreed to extend the term of the BOT Agreement for an additional 9.5 years on the condition that, inter alia, the Company would perform works on Batumi International Airport with a minimum value of USD 28,500 thousands. Currently the Company is granted the right to operate Tbilisi international airport until 21 January 2027.

On 28 May 2015, another amendment was signed superseding the previous agreement between the United Airports of Georgia (the "UAG"), successor to JSC Tbilisi International Airport, and the Company. The Company committed to perform certain rehabilitation works related to the existing runway and build a new arrival terminal, in return for the permission to increase the passenger tariffs regulated by the UAG from 2017 by USD 2 and from 2023 by USD 1. The new amendment did not affect the duration of Tbilisi airport operation right.

	31 December 2021	31 December 2020
Current portion		
Trade receivables	19,932	17,884
Allowance for trade receivables	(771)	(2,234)
	19,161	15,650
Non-current portion		
Trade receivables	10,199	3,083
Allowance for trade receivables	(5,099)	(432)
	5,100	2,651
Total trade receivable	**24,261**	**18,301**

Rehabilitation works on the existing runway and development works related to construction of a new terminal building were completed before 2019. No additional works have been performed during 2021.

11. Trade receivables

Trade receivables, other than non-current, are non-interest bearing and were generally settled on 30-60 days terms prior to COVID-19 outbreak. However, after the COVID-19 outbreak in Georgia the overdue receivables balances started to build up.

As at 31 December, the ageing analysis of trade receivables is as follows:

2021	Total	Neither past due nor impaired	Not past due but impaired	Past due but not impaired	Past due and impaired	
				<60 days	60-180 days	>180 days
Estimated total gross carrying amount at default	30,131	16,309	3,417	1,380	1,656	7,369
Expected loss rate		0%	-63%	0%	-32%	-43%
Expected credit loss	(5,870)	-	(2,149)	-	(529)	(3,192)
Trade receivables, net	**24,261**	**16,309**	**1,268**	**1,380**	**1,127**	**4,177**

2020	Total	Neither past due nor impaired	Not past due but impaired	Past due but not impaired	Past due and impaired	
				<60 days	60-180 days	>180 days
Estimated total gross carrying amount at default	20,967	5,036	7,174	445	1,260	7,052
Expected loss rate		0%	18%	0%	13%	23%
Expected credit loss	(2,666)	–	(1,264)	–	(158)	(1,244)
Trade receivables, net	**18,301**	**5,036**	**5,910**	**445**	**1,102**	**5,808**

In 2020, following the COVID-19 outbreak, majority of airlines flying through Tbilisi airport ceased their operations due to flight restrictions imposed by international and local aviation authorities. After flights were cancelled airlines stopped paying outstanding debts to the company, however as of 31 December 2021, COVID-19 situation stabilized and most of the airlines already settled or are in the process of settlement of accumulated liabilities.

The Company's largest debtor as at 31 December 2021 and 2020 is a local airline company. As at 31 December 2021 current and non-current portion of trade receivables from this airline company amounted to GEL 1,524 thousand and GEL 10,199 thousand, respectively.
On December 2021, the debtor applied to the Ministry of Finance to initiate insolvency/rehabilitation process, considering the financial difficulties arising from covid impact. The rehabilitation plan is to be submitted to the court under the oversight of rehabilitation supervisor and will be approved by the creditors of the entity. The plan will stipulate the terms and timing of the repayment of indebtedness to the company.

	2021			2020		
	Gross carrying amount	ECL	Total trade receivables, net	Gross carrying amount	ECL	Total trade receivables, net
Not past due but impaired	4,941	(2,149)	**2,792**	7,174	(1,264)	**5,910**
60-120 days past due	848	(369)	**479**	897	(158)	**739**
>120 days past due	5,934	(2,581)	**3,353**	2,690	(474)	**2,216**
Total	**11,723**	**(5,099)**	**6,624**	**10,761**	**(1,896)**	**8,865**

The Company believes that the unimpaired amounts that are past due by less than 120 days are still collectible, based on historic payment behavior and extensive analysis of customer credit risk.

	Allowance for trade receivables
Allowance at 31 December 2019	**415**
Charge for the year (Note 7)	2,251
Allowance at 31 December 2020	**2,666**
Charge for the year (Note 7)	3,204
Allowance at 31 December 2021	**5,870**

12. Issued loans

	Interest rate	31 December 2021	31 December 2020
Non-current			
Issued loans	6.9%	4,744	9,836
		4,744	**9,836**

	Batumi Airport LLC
Balance at 1 January 2021	**9,836**
Disbursed during the year	9,385
Interest for the year	1,165
Principal received	(14,431)
Forex gain/(loss)	(1,211)
Balance at 31 December 2021	**4,744**

In 2020 the Company issued a credit line with the total limit of USD 7 million and maturity of 31 December 2025 to its related party, Batumi Airport LLC for the purpose of finalizing its ongoing expansion project in Alexander Kartveli Batumi International Airport. In 2020 and 2021 the Company in total has disbursed USD 5.8 million (GEL 19,221) to Batumi Airport.

13. Cash and cash equivalents

	31 December 2021	31 December 2020
Cash at banks	15,896	16,605
Cash on hand	15	15
Total cash and cash equivalents	**15,911**	**16,620**

As at 31 December 2021 cash at bank consists of current accounts placed in Georgian Lari and in foreign currencies in the amounts of GEL 2,742 and GEL 13,154 respectively (31 December 2020: GEL 315 and GEL 16,290, respectively).

Cash placed on current accounts generated GEL 926 of interest income in 2021 (2020: GEL 1,047).

14. Equity

As at 31 December 2021 and 2020 charter capital of the Company was established as GEL 64,824.

As at 31 December 2021 the Company had distributable retained earnings of GEL 149,471 (31 December 2020: GEL 151,263).

During 2021 the Company declared and paid out dividends in the amount of GEL 77,285 including respective taxes (2020: GEL 29,780).

15. Trade payables

	31 December 2021	31 December 2020
Deposits and guarantees received (a)	3,702	4,072
Payables for airport services (b)	6,436	7,255
Payables to the Parent (c)	82	2,429
Total trade payables	**10,220**	**13,756**

(a) Deposits and guarantees received represent security deposits placed by the customers of the Company upon starting operations at Tbilisi International Airport. These deposits are repayable back at the moment the customer decides to withdraw from Tbilisi International Airport or once the contract is terminated.

(b) As at 31 December 2021 payables for airport services includes GEL 4,351 of payable towards UAG (31 December 2020: GEL 5,884) for rent services and compensation for the taxes (Note 17).

(c) Payable towards the Parent is related to technical support and consultancy services provided by the Parent to the Company.

16. Other liabilities

	31 December 2021	31 December 2020
Advances received	943	541
Unused vacations reserve	1,250	476
Other taxes payables	562	189
Employee benefits payable	32	143
Other payables	56	38
Total other liabilities	**2,843**	**1,387**

17. Other long-term payables

Other long-term payables consist of liability towards UAG amounting to GEL 3,031 (31 December 2020: GEL 4,577). According to the BOT Agreement amendment signed on 24 June 2016, the Company can postpone repayment of part of payables for airport services originated in 2017-2021 years for 48 months from their origination. During 2018 the Company decided to utilize its right to postpone the payment for 48 months since origination of the liability and respectively classified part of the liability as non-current.

In 2021, the effect of unwinding the previously recognized discount of the long-term payables resulted in GEL 673 as other financial expenses. The Discount effect recognized in 2020 was GEL 1,346.

18. Commitments and contingencies

Guarantees given

As per requirements of the amended and restated BOT Agreement, the Company has provided operational performance bond in the amount of USD 2,000 thousands to the UAG. The bond is backed up by the guarantee received from Bank of Georgia. The bond expires on 21 January 2027. The UAG is entitled to make demand under the operational performance bond in case the Company fails to perform the construction and development works per amended and restated BOT Agreement. The works were completed before 2018, however, the performance bond will be closed upon its expiration on 21 January 2027.

Commitments on property tax toward the UAG

Georgian legislation is not well developed to accommodate concession arrangements. Legal title to the assets under the BOT Agreement belongs to the UAG, while the Company operates these assets under the BOT Agreement. To regulate the issue of property taxes the Company and the UAG entered into an agreement by which the Company compensates the UAG for property and land taxes paid. The legal form most suitable for such arrangement was variable lease agreement.

Best estimates of future payables under this agreement are as follows:

	2021	2020
Within one year	2,535	3,393
After one year but not more than five years	8,584	8,483
More than five years	125	1,532
	11,245	**13,408**

19. Related party transactions

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

The companies listed below represent entities under common control, except for the TAV Havalimanlari Holding, which is the directly controlling Parent of the Company.

Transactions and balances with related parties

2021	Sales to related parties	Purchases from related parties	Dividend	Net amount due from/ (owed to) related parties at 31 December 2021
ATU Georgia LLC (a)	10,590	–	–	1,416
Batumi Airport LLC	197	(11)	–	13
BTA Georgia LLC (b)	2,148	(1,238)	–	363
TAV Georgia Operations LLC (c)	2,063	(314)	–	1,368
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.(d)	–	(2,529)	–	(183)
TAV Bilisim Hizmetleri Georgia. (d)	20	(539)		(129)
TAV Havalimanlari Holding A.S. (e)	–	(4,869)	(58,737)	(82)
TAV Havalimanlari Holding A.S. (f)	1,879	–	–	-
HAVAS Georgia	7	(56)		8
Total	**16,904**	**(9,556)**	**(58,737)**	**2,774**

Additionally, in 2021 the Company has disbursed the loan to Batumi Airport LLC (GEL 9,385) within the credit line issued in 2020. As of 31 December 2021 the carrying amount of loans issued is GEL 4,744 (Note 12).

2020	Sales to related parties	Purchases from related parties	Dividend	Net amount due from/ (owed to) related parties at 31 December 2020
ATU Georgia LLC (a)	2,665	–	–	1,014
Batumi Airport LLC	57	–	–	34
BTA Georgia LLC (b)	504	(395)	–	516
TAV Georgia Operations LLC (c)	650	(145)	–	661
TAV Bilisim Hizmetleri A.S.(d)	–	(1,800)	–	–
TAV Havalimanlari Holding A.S. (e)	–	(4,590)	(22,633)	(2,429)
TAV Havalimanlari Holding A.S. (f)	698	–	–	698
HAVAS	–	(3)	–	–
Total	**4,574**	**(6,933)**	**(22,633)**	**494**

(a) ATU Georgia LLC operates the duty free store at Tbilisi International Airport and the Company generates revenue from commissions based on duty free sales.

(b) The Company has subcontracted with BTA Georgia LLC the operation of certain food and beverage stores in exchange for a commission based on sales.

(c) TAV Georgia Operation LLC provides various services for CIP (VIP) passengers. From the income thus received, it pays a fixed percentage to the Company.

(d) TAV Bilisim Hizmetleri and TAV Bilisim Hizmetleri Georgia provide Information Technology solutions, services and ongoing support to the Company.

(e) TAV Havalimanlari Holding is a directly controlling parent of the Company and provides technical support and consultancy services.

(f) In 2020 and 2021, the Company incurred certain expenses related to rotation of the top management. The Parent has committed to reimburse these costs.

(ii) Compensation of key management personnel

Following the top management rotation 3 of the 14 key management personnel left the Company to move elsewhere within the TAV holding group. Existing key management personnel of the Company are represented by 11 individuals and their annual compensation consisting of short-term employee benefits amounted to GEL 2,740 as salary and GEL 621 as bonuses (2020: GEL 2,683 and GEL 765, respectively for 11 key managers).

20. Financial instruments and risk management

The Company's principal financial liabilities comprise trade payable. The main purpose of these financial liabilities is to finance the Company's operations. The Company's principal financial assets include trade receivables and cash and cash equivalents.

The Company is exposed to credit risk, currency risk and liquidity risk. The Company is part of a large group and most of the financial risks are overseen and controlled at the group level. Most of financial liabilities of the Company are payable towards entities under common control. Financial risk management objective of the management of the Company is to safeguard day-to-day operations, raise sufficient cash from operations to finance operating and on-going capital expenditures and service obligations to third parties.

(i) Credit risk

Credit risk is the risk that counterparty will not meet its obligations under a financial instrument or customer contract, leading to a financial loss. The Company is exposed to credit risk from its operating activities (primarily trade receivable) and from its financing activities, including accounts with banks.

The Company's exposure to credit risk is influenced mainly by the individual characteristics of each customer. However, management also considers the macro economic factors. The Company has established a credit policy under which each new customer is analysed individually for creditworthiness before the Company's standard payment and delivery terms and conditions are offered. The Company's review includes external ratings, when available. More than 90% of the Company's customers have been transacting with the Company for over five years, and losses have occurred infrequently. COVID-19 pandemic significantly affected airport and airline industries. Due to restrictions on flights locally and worldwide airlines suffered considerable losses, leaving them short on cash. Although, critical period was temporary and airlines express readiness to settle the payables due after they start active operating. Management believes that there is no significant risk of loss to the Company beyond the provisions already recorded (Note 11).

Credit risk raised from financing activities is mainly controlled by placing cash with top rated Georgian banks with proven track record of continuing business relationship with the Company. None of the cash and cash equivalents are impaired or past due.

The maximum exposure to credit risk at the reporting date is:

	Carrying amount	
	2021	2020
Trade receivables (Note 11)	19,161	15,650
Cash and cash equivalents (Note 13)	15,896	16,605
Long-term portion of trade receivables	5,100	2,651
	40,157	**34,906**

(ii) Foreign currency risk

Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Company has exposure to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows.

The table below summarizes impact of the reasonably expected change in the GEL to USD exchange rate on the post-tax profit for the year ended, other factors held constant:

	Strengthening	Weakening
2021		
USD (10% movement)	(2,657)	2,657
2020		
USD (10% movement)	(3,023)	3,023

The Company manages currency risk by maintaining foreign currency cash balances. Currency risk is also mitigated as a significant portion of revenue transactions are in USD.

The Company has the following foreign-currency denominated financial assets and liabilities:

	USD-denominated	
	2021	2020
Cash and cash equivalents	13,086	16,284
Trade receivables	8,400	9,008
Other receivables and current assets	41	29
Loans issued	4,744	9,836
Long term portion of trade receivables	5,100	2,651
Trade payables	(3,839)	(7,412)
Other liabilities	(961)	(168)
Net position at 31 December	**26,571**	**30,228**

(iii) Liquidity risk

Liquidity risk is the risk that the Company will encounter difficulty in meeting the obligations associated with its financial liabilities that are settled by delivering cash or another financial asset. The Company's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Company's reputation.

The Company receives cash flows on a daily basis from regular customers. This ensures that the Company has enough cash to meet its financial obligations.

The remaining undiscounted contractual maturities of liabilities are as follows:

Undiscounted Liabilities	2021	2020
less than 3 months	4,760	5,812
3-12 months	5,433	8,125
After one year but not more than five years	4,302	5,923
More than five years	1	-
	14,496	**19,860**

(iv) Fair values

The estimates of fair value are intended to approximate the amount for which a financial instrument could be exchanged between knowledgeable, willing parties in an arm's length transaction. Fair values of the Company's financial assets and liabilities approximate their carrying values due to their short-term nature. All of the financial assets and financial liabilities for which fair values are estimated are measured at level 3 of fair value hierarchy except of cash and cash equivalents which is measured at level 1.

(v) Capital management

The Company does not have capital management policy. The aim is to maintain sufficient positive equity to continue operations as a going concern.

21. Events after the reporting period

On 21 February 2022, the President of Russia signed the executive orders on the recognition of the Donetsk People's Republic and the Lugansk People's Republic. On 24 February 2022, a decision to carry out a special military operation in Ukraine was announced and Russia started invasion of Ukraine. Russian-Ukrainian conflict escalated and full-scale war between the countries started.

Subsequent to these events, the US, UK, EU and other countries announced an extension of sanctions on certain Russian officials, businessmen and companies. These developments may result in reduced access of the Russian businesses to international capital and export markets, weakening of the Russian Ruble, decline in capitals markets and other negative economic consequences.

It is not possible to reliably measure the impact of the conflict on the Company's operations, however, within general perspective, the company assumes that the number of seasonal/touristic passengers from Ukraine will be significantly below the expected figures of 2022 year. Ukraine passengers comprised ~10% of total traffic in 2021. January-March 2022 passenger figures however suggest that due to improving pandemic dynamics passenger figures are increasing over budget by more than 20%. Therefore, Company's assessment is that the conflict between Russia and Ukraine is not expected to have material adverse effect on company's operations and profitability.

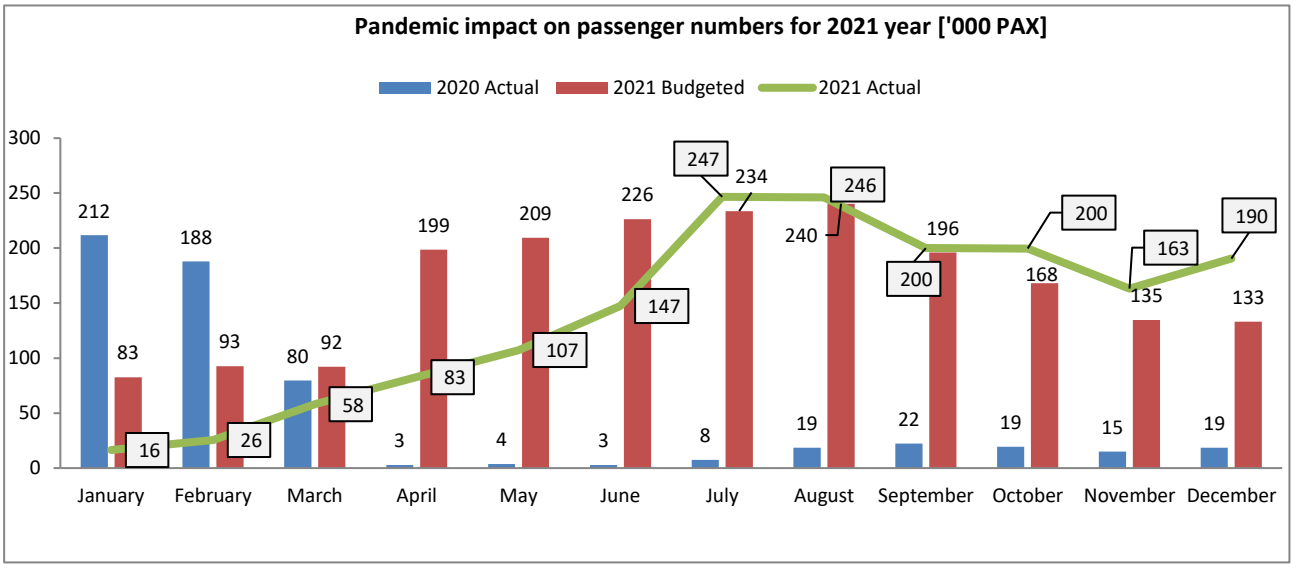
Introduction

Tav Urban Georgia is the member of the Group of TAV Airports Holding [member of Group ADP - Aéroport De Paris], which started operation in Georgia in 2005 [Registration number 206203491, Regulatory: Tbilisi tax inspection] and will operate till 2027, under the Agreement signed with the United Airports of Georgia. 2020-2021 years appeared to be the most complicated for the Company during its recent history. One of the sectors of global economy that was mostly affected by Covid-19 pandemic was civil aviation. However, the experience accumulated during recent years, financial sustainability and flexibility in the key management, resulted in the fact that, even under such severe pandemic impact, the company managed to recover 46% of net profit in 2021, compared to 2019 (pre-pandemic year) and showed boost growth compared to 2020 year, which is 337% increase.
Despite the fact that, 2021 was still affected by pandemic crisis, the company as well as in 2020, did not dismiss any employee and strictly followed to all safety standards and cost reduction policies introduced in pandemic period to ensure readiness for timely and effective recovery related to stabilization of pandemic processes. It is worth to mention that in 2021 the prominent airport and aviation rating agency- Skytrax, awarded Tbilisi International Airport with 5 stars in the COVID-19 safety rating.

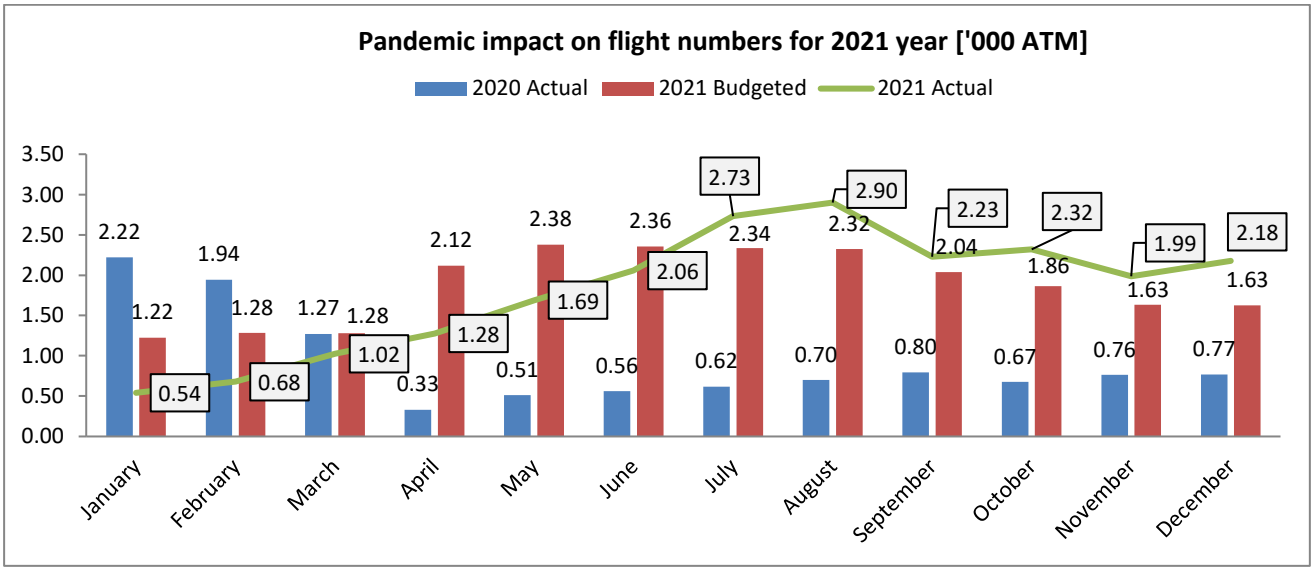


Covid-19: Impact on basic parameters

Since March 2021, figures of the air transportation started recovering, that speaks of the fact that notwithstanding the pandemic, the customers adjusted to the safety and health requirements and gradually returned to the usual forms and behavioral patterns of life and travel.
Of course, pandemic environment is still characterized with the high risks and unpredictability, however under the conditions of moderate pandemic level, customers are reverting to traditional ways of traveling, both for business and tourism purposes.
Find below graphical comparison of actual passenger flow and frequency of flights in 2021, in relation to the actual figures of previous year and those budgeted for 2021.



In 2021, mitigation of the pandemic situation, resulted in increase of passenger numbers about 3 times compared to the previous year. It is also noteworthy that from the second half of the year, the numbers grows significantly and exceeds even the budgeted figures. The annual decrease in budget is 16%, which is largely due to the results of the first quarter, when the pandemic maintained high severity in terms of spread and regulations imposed.
As regards to flight numbers, this parameter is also correlative to passenger figures, however, the annual decrease in budget is much less [4%] which is mainly due to increase of cargo flights. Below is presented the graph comparison analysis of flight frequency.

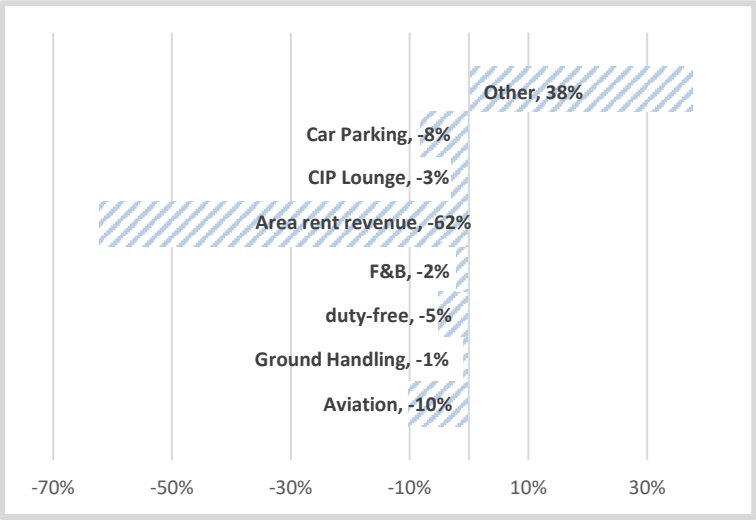


Covid-19 impact on revenues

	2021	2020	Difference	Difference %
Aviation	91,723	35,967	55,756	155%
Ground-Handling	45,108	20,593	24,515	119%
duty-free	10,495	2,645	7,850	297%
F&B	1,663	504	1,159	230%
Area allocation revenues	3,801	2,117	1,684	80%
CIP Lounge	2,063	650	1,413	217%
Car-Parking	2,175	717	1,458	203%
Other	2,811	1,636	1,175	72%
	159,839	**64,829**	**95,010**	**147%**

Compared to the previous year, following to extremely positive impact on key parameters, the result on key operating income was similar. In aviation revenue, which accounts for the largest share of revenue [57%], the increase was 155%.

The Budget VS Actual revenue differences in percentages for 2021



The actual numbers of 2021 are 10% less than budgeted figures, due to the fact, that at the beginning of the year, the impact of Covid-19 was still considerable. Various variants of virus were spread several times during the year, which prevented to achieve the forecasted flow of passengers. The biggest decrease is in area allocation revenue, the reason is, offered discounts to tenants in order to help them recover from post-pandemic crisis.

Actions of the Company in response to the pandemic shock

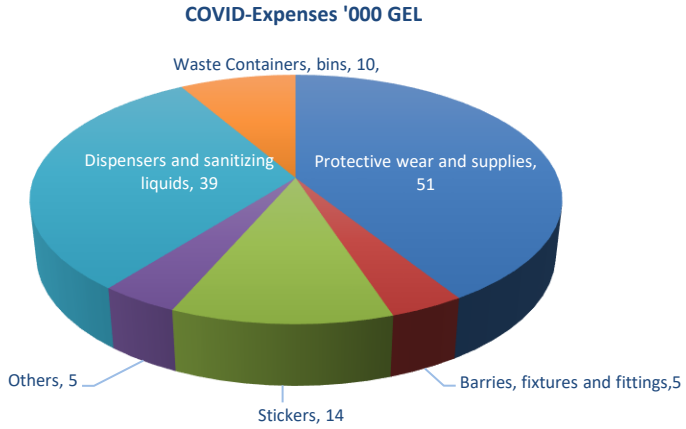
Since 2020, Along with the activation of pandemic processes, the company introduced necessary measures in order to adjust to the new reality. In 2021, the above mentioned regulations were strictly observed.

Working Mode

In 2021, along with the recovery of pandemic situation, employees were gradually been transferred back to office mode from remote working.
Since 2020, internal safety policy was introduced which providing observance of health and safety requirements: determination of the amount of persons indoors; mandatory thermal screening etc. The above mentioned regulations were strictly observed during the 2021 too.

Health and Safety

In 2021, the Company had to undertake actions in order to maintain the standard of safety and health requirements that resulted in specific expenses in relation to the pandemic. Below chart is presented that highlights the composition of the mentioned expenses.



HR Policy

Despite the significantly shortened operation scales, and still difficult COVID situation, considering turbulent social circumstances, the Company did not dismiss any employee in 2021 (as well as in 2020) and carried on compensating them during the entire year.

Cost-cutting

From April 2020 till June 2021, the company started cost-cutting related to electricity, which included the following:

- During the nights, on apron side platform, only 2 [out of 12] outdoor lightings were turned on
- The outdoor terminal was only 10% illuminated.
- During the nights, on the front side of car-parking and terminal, only 20-25 poles [out of 129] were turned on.
- During the night flights, in terminal, out of 7 lighting rows, only that one immediately above the open/active gates was turned on.
- On arrival side of apron platform, only those zones were illuminated zones where flight was scheduled.
- In Offices, only 1/3 of bulbs were turned on in corridors and common used spaces.

The chart below shows the Electricity usage comparison between 2019, 2020 and 2021.

	2019 Consumption Kw/H	2020 Consumption Kw/H	2021 Consumption Kw/H
January	830,462	824,864	444,758
February	692,231	759,540	401,703
March	584,049	576,893	459,541
April	750,943	203,699	443,331
May	826,430	163,820	588,427
June	933,884	282,058	790,005
July	1,106,580	439,249	954,713
August	1,025,573	533,987	1,007,402
September	856,904	520,824	757,503
October	765,085	341,400	502,892
November	685,255	398,046	674,016
December	827,002	460,784	761,733
Total	**9,884,398**	**5,505,164**	**7,786,024**

As the table shows, from April 2020 to June 2021, the amount of electricity consumption decreased significantly. The average monthly consumption reduction in the pandemic period was 47%. In total, the decrease in electricity consumption in 2020 was more than 44% compared to the previous year, and in 2021, it was more than 21% compared to 2019 year.
In addition to electricity costs, the company has reduced cleaning costs. The cleaning service is provided to the company by third party. Since April 2020, the contract has been revised and the area that has been subject to regular cleaning, has been reduced and this was maintained until June 2021.

This happened due to the fact that most of the terminal territory was out of operation during April 2020 - June 2021. Therefore no regular cleaning was required for that non-operating zones. Accordingly, the total area of cleaning zones reduced, however, for the areas where cleaning continued, the intensity increased and added the treatment with sanitary liquids to ensure that sanitary and health safety norms were adhered to as much as possible.



For passenger and office zones, mandatory cleaning with sanitary liquids was introduced, which was performed several times in a day.

In addition to cleaning, the company has also reduced the certain types of consulting costs.
One of such costs were passenger quality control service provided to TAV Georgia by Canadian company that monitors key parameters of passenger service quality. As the flow of passengers dropped significantly, the significance of this type of service decreased and the company temporarily suspended it, which resulted in saving at amount 60K GEL during 2020 and 2021 years.

The Below chart represents saving related to cleaning services

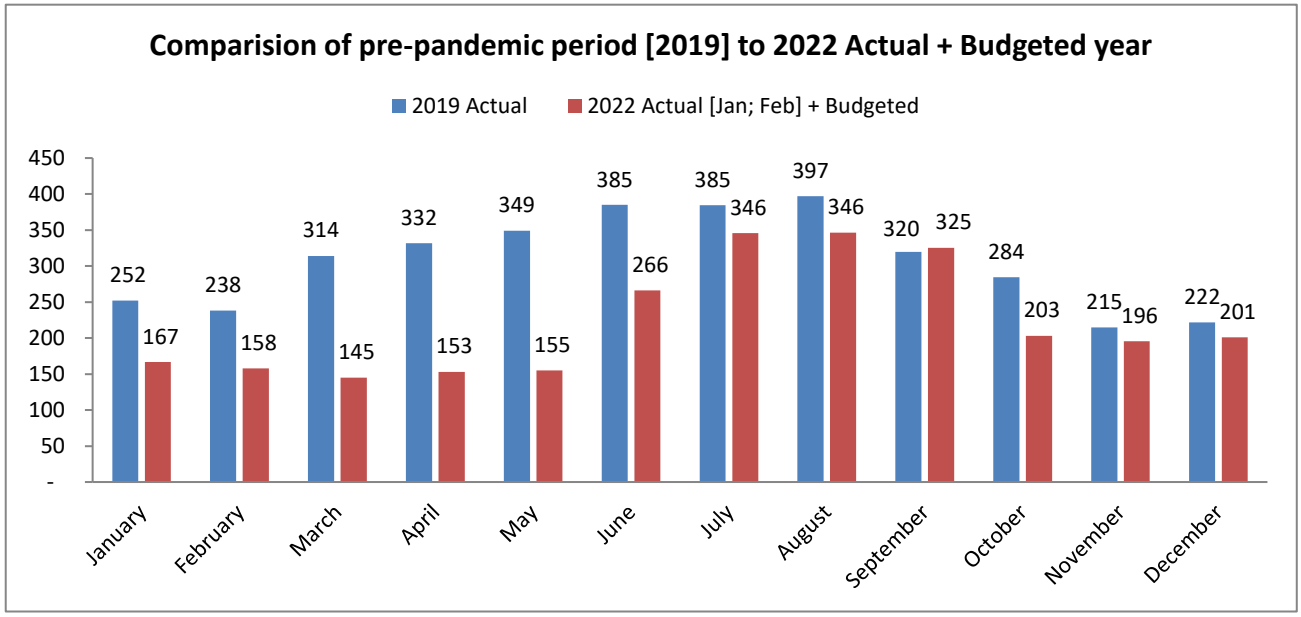
Period	Cleaning service fee (Pandemic period)	Cleaning service fee (pre-pandemic)	Saving
April	22,000	81,000	(59,000)
May	22,000	81,000	(59,000)
June	22,000	81,000	(59,000)
July	22,000	81,000	(59,000)
August	27,600	81,000	(53,400)
September	28,500	81,000	(52,500)
October	27,600	81,000	(53,400)
November	31,900	81,000	(49,100)
December	31,900	81,000	(49,100)
Total Saving 2020			**(493,500)**
January	31,900	81,000	(49,100)
February	38,900	81,000	(42,100)
March	45,400	81,000	(35,600)
April	45,400	81,000	(35,600)
May	52,900	81,000	(28,100)
Total Saving 2021			**(190,500)**
Total Saving			**(684,000)**

2022 – Post Pandemic Period

In 2022, after the recovery from COVID-19 Omicron variant, the situation stabilized and the regulations related to Covid-19 were eased, which enabled the operations to gradually get back to pre-pandemic mode. In particular:

- Requirement of requesting the Green Passport for admission has been canceled.
- Requirement to run a thermal screening and having disinfection mats has been canceled.
- Conferences, seminars and trainings were permitted without restrictions from March 15, 2022.

The Cancellation of above mentioned and other regulations resulted in positive signs for 2022, which was justified after received actual Jan-Feb 2022 passenger figures.
Comparison of actual January-February 2022 numbers with the same period of 2019 shows that 66% of passengers are recovered and by the end of the year, the company hopes that this percentage will increase to 72.



Management considers that 2022 will be a transitional year for operating scale to return on its pre-pandemic levels. 2023 is likely to be, the year, when both PAX and ATM figures will return to pre-pandemic levels both for the aviation industry and for the company. This estimation is based on the assumption, where COVID-19 situation will stabilize gradually starting from the second part of 2022 according.
Find below comparative analysis of the passenger flow from 2019 till 2022, where data of 2019, 2020 and 2021 are actuals, while 2022 is - forecasted. The presented table represents the recovery dynamics of the operating activities of the Company.

Comparison analysis of passenger flow

	Actual	*Actual*	*Actual*	*Actual [Jan ; Feb] + Budgeted*			
Period	**2019A**	**2020A**	**2021A**	**2022F**	**2022F/2019A**	**2021A/2019A**	**2021A /2020 A**
Domestic	**22,871**	**3,556**	**6,894**	**9,175**	**-60%**	**-70%**	**94%**
Departure	10,146	1,763	3,504	4,162	-59%	-65%	99%
Arrival	12,725	1,793	3,390	5,013	-61%	-73%	89%
Transit	-	-	-	-	-	-	-
International	**3,669,292**	**586,534**	**1,676,634**	**2,652,843**	**-28%**	**-54%**	**186%**
Departure	1,824,958	307,938	818,907	1,328,751	-27%	-55%	166%
Arrival	1,837,722	277,658	849,461	1,320,360	-28%	-54%	206%
Transit	6,612	938	8,266	3,732	-44%	25%	781%
Total	**3,692,163**	**590,090**	**1,683,528**	**2,662,018**	**-28%**	**-54%**	**185%**

- **2022F/2019A** – This column shows comparison between 2022 and 2019 years. According to the 2022 budgeted figures, at the end of the year, the total passenger numbers will be 28% less than 2019 figures. Which means that, 72% of passenger numbers will be recovered.
- **2021A/2019A** - This column shows comparison between 2021 and 2019 years. According to the 2021 actual figures, the total passenger numbers were 54% less than 2019 flow. Which means that, 46% of passenger numbers were recovered.
- **2021A/2020A** - This comparison column shows the company operatins during the pandemic period and reflects its dynamic improvement compared to previous year. In 2021, the total number of passengers was 185% more than 2020 figures.

Future vision of the company

Covid pandemic and dramatic changes in the global civil aviation had huge impact both on the current processes and future plans of the Company.
According to the pre-pandemic forecasts [before 2020], per conservative calculations, Tbilisi Airport would serve up to 4 million passengers. Average annual increase of the passenger flow in 2015-2019 was up to 20%.

The promising trend of pre-pandemic growth resulted in assumption that in a few years, an existing terminal would not suffice to provide the comfortable service to passengers. Therefore, prior to the outbreak of the pandemic, the company was considering the possibility that a new terminal would be necessary in foreseeable future.

However, the pandemic shock, have put our long-term perspectives under question and nowadays, the company's main objective is related to getting back to pre-pandemic levels as soon as possible. Both the company's business planning specialists and industry experts predict that at the end of 2023 year, operating scale will return to its pre-pandemic levels.

During 2020-2021 years, the full focus was on raising quality and health and safety standards to the maximum level. The Company believes that, in post-pandemic reality, the main component of competition in the civil aviation, besides the flexible and comfortable service, will be safety of health.

Risks and Challenges

Financial Risks
As referred in the Note 20 of the Financial Statement, the Company may be exposed to the credit, currency and liquidity risks. As TAV Georgia is the member of a large international group, most of the risks are controlled at the Group level. During last 6 years the Company has been operating completely with its own financial resource, without external credit resource. The purpose of the risk management of the Company is provision of daily operation for the purpose of generation of the sufficient amount of financial resources, in order to serve current capital expenses and operating liabilities. At the end of 2021, current assets exceed current liabilities by more than 3 times, and the ratio of cash to current liabilities is 1.2 which represents the company's exceptionally strong liquidity level.

Credit Risk
Credit policy of the Company allows evaluation of the clients with the individual and general parameters. Most of the clients have long-term partnership history, and there is the format of deposit and advance payment developed with the new clients. The impact of the pandemic during 2020-2021 years, extended

the receivables collection period, however, along the gradual recovery and stabilizing of covid-19 impact, collection periods are improving.
The Company performs permanent monitoring of the exposure to the credit risk, as presented in the first paragraph of the Note 20 of the Financial Statements.

Foreign currency risk
Tbilisi Airport ensures foreign currency risk by holding sufficient amount of foreign currency at the banking institutions of high credit rating. Significant majority of revenue contracts are in US Dollars. Permanent monitoring of the foreign currency risk is performed through sensitivity analysis.

Non-financial risks
Except financial risks, the Company monitors non-financial risks. Maintaining such risks and their probable outcomes on the low level is the ground to the risks management policy of the Company.

Business Risks
According to the renewed BOT agreement, the company has operation rights until 2027 year. TAV Georgia fully satisfies the obligations and requirements presented under this Agreement. The company is committed to continue investing and maintaining the standards of a comfortable and trustworthy airport operator.

Competition
Tbilisi International Airport is the leader of Georgian aviation operations, despite rapid development of the aviation market during recent years.
By quality and service level, the Company believes that local competition is not a material challenge. Despite increasing popularity of Kutaisi Airport for low-budget passengers, the Company is reliable and strong player on the own market segment where customers value comfort and quality of service.

Reputational risks
Reputation and goodwill are strategic assets of the Company. There are risks that any incorrect action or negligence, as well as violation of standards, may cause serious reputational threat. Hence the Company provides permanent monitoring and evaluation of the reputational risks, in order to mitigate the probability of their occurrence and possible outcomes. Quality Management function monitors all such risks and has respective standards in place to ensure risk minimization.

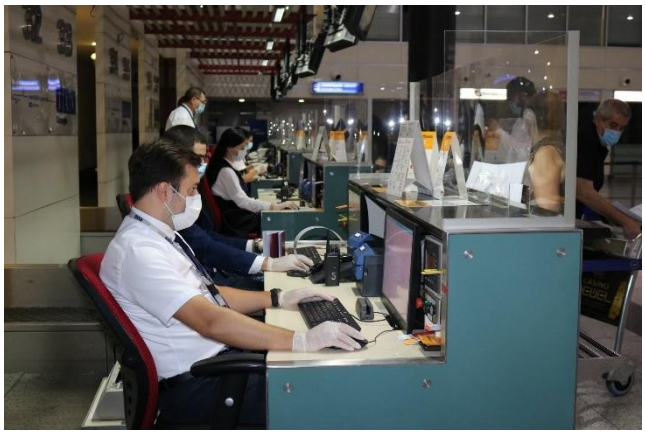
Quality Management
Quality management is the key part of governance to the key management of Tbilisi International Airport. Observance, monitoring and improvement of quality standards are priorities of TAV Group.
ISO Standards and IATA quality management activities are regularly carried out through internal audit (at the Company and Group level). Moreover, the Company has the obligation to perform quality management process under the specifically prescribed criteria complying to ISO Standards and IATA requirements. They are:

Quality parameters	Department	Inspection frequency	
		Itself	External cons.
Parking	Terminal Operation	Monthly	Quarterly
Registration	Passenger Handling	Monthly	Quarterly
Safety control	Terminal Operation	Monthly	Quarterly
Luggage disposal - international.	Ramp Handling	Monthly	Quarterly
Boarding bridges	Technical Department	Monthly	Quarterly
Information monitors	IT Department	Monthly	Quarterly
Escalators, elevators	Technical Department	Monthly	Quarterly
Automated service	Technical Department	Monthly	Quarterly
Luggage carts	Terminal Operation	Monthly	Quarterly
Service of passengers with disabilities	Passenger Handling	Monthly	Quarterly
Service of the passengers with special needs	Passenger Handling	Monthly	Quarterly
Information/complaints desk	Terminal Operation	Monthly	Quarterly
Transit passengers	Passenger Handling	Monthly	Quarterly
Terminal status	Technical Department	Monthly	Quarterly
Complaints management	QMS	Monthly	Quarterly

- Key management of the Company determined main points of quality policy:
- Searching for significant improvements in services and ongoing processes;
- Close cooperation with the consumers for achieving the highest quality standard;
- Continuous growth of service efficiency subject to the modern requirements;
- Delivering trainings to the staff in the field of quality management.

Health and safety

Observance of health and safety requirements is a priority issue for TAV Georgia. Within the organization, multi-practice activities are carried out for monitoring health and safety procedures, which create better working environment and prevents possible risks or conditions, which might pose a threat to the health of the employees and passengers.



Spread of covid pandemic required better focus on the correct, timely and flexible introduction of the referred policies. Civil aviation and international regulatory agencies, as well as National Center for Disease Control, all corresponding health and safety standards were introduced in timely manner and they are being improved and monitored for compliance with the new requirements.

All procedures of health and safety provision related to the working process were performed accurately, in order to protect the passengers, guests and staff of the airport from accidents or mistakes.

Main purpose is safe, productive and qualified performance of work.
The Company has mandatory program performed in practice and the manual focused on safety management system based on ICAO standards and the Company is in full compliance with it.

Legislative framework

The Company introduces initiatives in line with the health and safety provision and local and international civil aviation charter. In case of absence or inefficiency of the aforesaid, corresponding procedures for the sector or international practice are introduced in regular form, through trainings, learning, adding new staff members in corresponding lines etc.

Functions and responsibilities

Health and safety policy, concluded by the health and safety officers and approved by the administration, is reviewed, updated and regulated by the health and safety officers. The personnel are obliged to achieve the objectives set in the policy. Each department is obliged to take individual measures and introduce required activities.
International health and safety standards are monitored on permanent basis to keep the company in line with the new standards and requirements.

Envirionmental protection

TAV Georgia is committed to do business by observance of ethical and social norms, i.e., thereby protecting environment. Environmental protection policy is based on the four main aspects:
Adherence to law - We are committed to observe all applicable local, state or international standards, any requirement considered by us to be in line with the ecology aspects related to our activities and services. We introduce and implement the programs and procedures confirming our obedience to such laws and standards. Herewith, we maintain the same requirements and standards with all our business partners and counteragents, we have business relationship with.

Prevention - the standard of the Company is to take the measures for prevention of environmental pollution until the threat becomes real. We do our best to mitigate negative impact on the environment by setting corresponding reasons and objectives improving indicators of environmental impact. We foresee environmental factors while planning, procurements or decision-making.

Information - we introduce environmental policy to the staff, counteragents and suppliers, to assure them in our care for the environment. Every employee is delivered corresponding training in order to have them updated about the responsibilities imposed by us in regard to the environmental protection.

Permanent improvement - We evaluate and permanently improve efficiency of our environment management system through periodical audits and inspection of the management system, as well as achievement of the set environmental goals. Environment management policy is reviewed annually and becomes accessible to the public. The Head Office provides permanent updating of the referred policies and introduction of innovations.