# შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობითი ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ და შვილობილები

## შინაარსი


გვერდი

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე 1

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2-4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

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

ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

1. ზოგადი ინფორმაცია 9
2. ახალი და შესწორებული საერთაშორისო ფინანსური რეპორტინგის სტანდარტების გამოყენება 9
3. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა 11
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით 23
5. წინა წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშება და რეკლასიფიკაცია 23
6. ამონაგები 24
7. ამონაგების თვითღირებულება 25
8. გაყიდვისა და დისტირბუციის ხარჯები 25
9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები 25
10. ძირითადი საშუალებები 26
11. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები 27
12. ინვეტიცია მეკავშირე საწარმოში 27
13. გაცემული სესხები 28
14. მარაგები 29
15. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 29
16. შეტანილი კაპიტალი 31
17. ნასესხები სახსრები 31
18. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 32
19. ოპერაციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან 33
20. ფინანსური ინსტრუმენტები 34
21. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები 39
22. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 40
23. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება 41

მმართველობითი ანგარიში 42-44

# სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

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

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების კონსოლიდირებულ შედეგებს, კონსოლიდირებულ კაპიტალის ცვლილებასა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას იმავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს სტანდარტი) შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის უწყვეტად ფუნქციონირების მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- მმართველობითი ანგარიშგებაში საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონით გათვალისწინებული ინფორმაციის განმარტებაზე;
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 11 ნოემბერს.

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

_____

**ნათია ჩხარტიშვილი**
**გენერალური დირექტორი**

თბილისი, საქართველო
11 ნოემბერი 2022

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

## შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსისა“ და მისი შვილობილების აქციონერებს::

### მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

### მოსაზრების საფუძველი

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

### სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

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

ჩვენ არაფერი გვაქვს განსაცხადებელი ამასთან დაკავშირებით.

### ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

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

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

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

**აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში**

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;

- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;

- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;

- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ

თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

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

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

**დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე**

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

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

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

ჩვენი აზრით:

- 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობით ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობით ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

შოთა ნანიტაშვილი
შპს დელოიტი და ტუშის სახელით

11 ნოემბერი 2022
თბილისი, საქართველო

## კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
## 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
*(ქართულ ლარში)*

| | შენიშვნა | 2021 | 2020* |
|---|---|---|---|
| ამონაგები | 6 | 6,719,422 | 4,142,895 |
| ამონაგების თვითღირებულება | 7 | (5,626,532) | (4,546,224) |
| **მთლიანი მოგება/(ზარალი)** | | **1,092,890** | **(403,329)** |
| გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები | 8 | (786,271) | (601,509) |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები | 9 | (1,839,380) | (1,512,304) |
| ფინანსური შემოსავალი | | 104,276 | 55,470 |
| ფინანსური ხარჯი | 11, 17, 18 | (1,571,574) | (1,488,160) |
| საგრანტო შემოსავალი | 17 | 144,584 | 373,850 |
| სხვა შემოსავალი, წმინდა | | 1,839 | 207,369 |
| გაუფასურების აღდგენა/(გაუფასურების ხარჯი) ფინანსურ აქტივებზე | 13, 15 | 219,890 | (375,621) |
| საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება/(ზარალი), წმინდა | 20 | 1,260,331 | (1,885,604) |
| **ზარალი გადასახადამდე** | | **(1,373,415)** | **(5,629,838)** |
| მოგების გადასახადის ხარჯი | | - | - |
| **წლიური ზარალი** | | **(1,373,415)** | **(5,629,838)** |
| სხვა წლის სრული ზარალი | | - | - |
| **სულ წლის სრული ზარალი** | | **(1,373,415)** | **(5,629,838)** |
| მიკუთვნებულია: | | | |
| მშობელი კომპანიის აქციონერებს | | (1,371,594) | (5,646,327) |
| არამაკონტროლებელ წილს | | (1,821) | 16,489 |
| | | **(1,373,415)** | **(5,629,838)** |

*გადაანგარიშებულია. გადაანგარიშებას არ ჰქონია ეფექტი სულ წლის სრულ ზარალზე. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

_____
**ნათია ჩხარტიშვილი**
**დირექტორი**

თბილისი, საქართველო
11 ნოემბერი 2022

9-41 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

**კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება**
**2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის**
***(ქართულ ლარში)***

| | შენიშვნები | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | |
| გრძელვადიანი აქტივები: | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 10 | 12,215,637 | 12,434,570 |
| აქტივის გამოყენების უფლება | 11 | 396,832 | 466,826 |
| ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში | 12 | 730,514 | 766,182 |
| ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოში | | 71,315 | 64,802 |
| არამატერიალური აქტივები | | 106,613 | 133,508 |
| გაცემული სესხები | 13 | 708,986 | 615,978 |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | | **14,229,897** | **14,481,866** |
| მიმდინარე აქტივები: | | | |
| მარაგები | 14 | 5,789,253 | 6,526,886 |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 15 | 2,828,654 | 1,645,663 |
| გადახდილი ავანსები | | 126,507 | 164,366 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | | 52,581 | 197,630 |
| **სულ მიმდინარე აქტივები** | | **8,796,995** | **8,534,545** |
| **სულ აქტივები** | | **23,026,892** | **23,016,411** |
| **კაპიტალი და ვალდებულებები** | | | |
| კაპიტალი: | | | |
| შეტანილი კაპიტალი | 16 | 10,651,271 | 14,637,131 |
| დაგროვილი ზარალი | | (23,650,137) | (22,278,543) |
| ჯგუფის მფლობელის დაგროვილი დეფიციტი | | **(12,998,866)** | **(7,641,412)** |
| არამაკონტროლებელი წილი | | 16,908 | 18,729 |
| **სულ დაგროვილი დეფიციტი** | | **(12,981,958)** | **(7,622,683)** |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები | | | |
| ნასესხები სახსრები | 17 | 12,338,492 | 11,583,406 |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 18 | 6,108,093 | 5,982,463 |
| საიჯარო ვალდებულება | 11 | 313,304 | 515,628 |
| **სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | **18,759,889** | **18,081,497** |
| მიმდინარე ვალდებულებები | | | |
| ნასესხები სახსრები | 17 | 10,981,046 | 6,865,531 |
| გადასახდელი გადასახადები | | 307,738 | 248,717 |
| საიჯარო ვალდებულება | 11 | 139,450 | 37,460 |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 18 | 5,820,727 | 5,405,889 |
| **სულ მიმდინარე ვალდებულებები** | | **17,248,961** | **12,557,597** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **36,008,850** | **30,639,094** |
| **სულ კაპიტალი და ვალდებულებები** | | **23,026,892** | **23,016,411** |

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

_____

**ნათია ჩხარტიშვილი**
**დირექტორი**

თბილისი, საქართველო
11 ნოემბერი 2022

9-41 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

**კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვილებების ანგარიშგება**
**2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის**
***(ქართულ ლარში)***

| | შენიშვნა | შეტანილი კაპიტალი | დაგროვილი ზარალი | მშობელის აქციონერებისთვის მიკუთვნებული დაგროვილი ზარალი | არამაკონტროლებელი წილი | სულ დაგროვილი ზარალი |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **ნაშთი 1 იანვარი 2020** | | **17,940,774** | **(16,632,216)** | **1,308,558** | **2,240** | **1,310,798** |
| სულ წლის სრული ზარალი | | - | (5,646,327) | (5,646,327) | 16,489 | (5,629,838) |
| დამატებითი შენატანი კაპიტალში | 16 | 332,527 | - | 332,527 | - | 332,527 |
| კაპიტალის შემცირება | 16 | (3,636,170) | - | (3,636,170) | - | (3,636,170) |
| **ნაშთი 31 დეკემბერი 2020** | | **14,637,131** | **(22,278,543)** | **(7,641,412)** | **18,729** | **(7,622,683)** |
| სულ წლის სრული ზარალი | | - | (1,371,594) | (1,371,594) | (1,821) | **(1,373,415)** |
| დამატებითი შენატანი კაპიტალში | 16 | 94,305 | - | 94,305 | - | **94,305** |
| კაპიტალის შემცირება | 16 | (4,080,165) | - | (4,080,165) | - | **(4,080,165)** |
| **ნაშთი 31 დეკემბერი 2021** | | **10,651,271** | **(23,650,137)** | **(12,998,866)** | **16,908** | **(12,981,958)** |

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

_____

**ნათია ჩხარტიშვილი**
**დირექტორი**

თბილისი, საქართველო
11 ნოემბერი 2022

9-41 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

## კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
## 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის (ქართულ ლარში)

| | შენიშვნა | 2021 | 2020* |
|---|---|---|---|
| **წლის ზარალი** | | (1,373,415) | (5,629,838) |
| კორექტირებები: | | | |
| ფინანსური შემოსავალი | | (104,276) | (55,470) |
| ფინანსური ხარჯი | 11, 17, 18 | 1,571,574 | 1,488,160 |
| წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში | | 29,155 | (104,379) |
| გადახდილ ავანსებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი | 9 | 30,904 | 19,081 |
| ფინანსური აქტივების გაუფასურების (აღდგენა)/ზარალი | 13, 15 | (219,890) | 375,621 |
| დაზიანებული და ვადაგასული მარაგების გაუფასურება | 14 | 380,273 | - |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | | 402,941 | 961,733 |
| მარაგებისა და ძირითადი საშუალების ჩამოწერა | | 7,878 | 24,739 |
| საკურსო სხვაობით გამოწვეული (მოგება)/ზარალი, წმინდა | | (1,260,331) | 1,885,604 |
| **ფულადი გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე** | | **(535,187)** | **(1,034,749)** |
| საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები: | | | |
| დებიტორული დავალიანების ცვლილება | | (1,018,702) | 353,620 |
| გადახდილი ავანსების ცვლილება | | 6,955 | 1,086 |
| მარაგების ცვლილება | | 469,043 | (105,732) |
| გადასახდელი გადასახადების ცვლილება | | 59,021 | (27,040) |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ცვლილება | | 563,260 | 645,900 |
| **საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფული** | | **(455,610)** | **(166,915)** |
| გადახდილი პროცენტი | 11, 17 | (870,214) | (585,462) |
| **წმინდა ფულადი გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან** | | **(1,325,824)** | **(752,377)** |
| **ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან** | | | |
| ძირითად საშუალებებზე გაწეული კაპიტალური დანახარჯები | | (144,397) | (2,174,711) |
| არამატერიალური აქტივების ყიდვა | | - | (102,719) |
| სესხების გაცემა | | (19,500) | - |
| გაცემული სესხების მიღება | | 18,294 | 191,729 |
| **საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული** | | **(145,603)** | **(2,085,701)** |
| **ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან** | | | |
| მიღებული ნასესხები სახსრები | 17 | 11,732,355 | 10,369,002 |
| ნასესხები სახსრების გადახდა | 17 | (6,280,777) | (4,120,555) |
| საიჯარო ვალდებულების ძირის დაფარვა | 11 | (132,650) | (98,396) |
| შეტანილი კაპიტალის შემცირება | 16 | 94,305 | 332,527 |
| კაპიტალში შენატანები | 16 | (4,080,165) | (3,636,170) |
| **საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული** | | **1,333,068** | **2,846,408** |
| **ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა (კლება)/ზრდა** | | **(138,359)** | **8,330** |
| **ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში** | | 197,630 | 185,226 |
| ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე | | (6,690) | 4,074 |
| **ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს** | | **52,581** | **197,630** |

*დეტალების იხილეთ შენიშვნა 5.

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

_____

**ნათია ჩხარტიშვილი**
**დირექტორი**

თბილისი, საქართველო
11 ნოემბერი 2022

9-41 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

## 1. ზოგადი ინფორმაცია

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

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

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

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დააფუძნა ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში - შპს „კახეთი დისტილერი“ (50%), შპს „შილდა დისტილერი“ (50%) და შპს „ღვინის კულტურა“ (50%).

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსისა“ და მისი შვილობილების („ჯგუფი“) საქმიანობას წარმოადგენს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და დისტრიბუცია და მსგავსი სერვისები.

კომპანია წარმოადგენს ჯგუფის მფლობელ კომპანიას და დაიკონსოლიდირა შემდეგი შვილობები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში:

| დასახელება | უშუალო მფლობელი კომპანია | ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2021 | ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2020 | საქმიანობის ტიპი |
|---|---|---|---|---|
| შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ | შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ | 100% | 100% | შეზღუდული ოპერაციები ტურიზმი და |
| შპს „შილდა ტურიზმი“ | შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ | 100% | 100% | სტუმარმასპინძლობა ღვინო და ალკოჰოლური |
| შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ | შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ | 100% | 100% | სასმელები |
| შპს „თელავი დისტილერი“ | შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ | 100% | 100% | ღვინო და ალკოჰოლური სასმელები და ჩამოსხმის სერვისი |
| შპს „შილდა ჯივი“ | შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ | 51% | 51% | ღვინო და ალკოჰოლური სასმელები |
| შპს „შილდა დისტრიბუცია“ | შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ | 100% | 100% | ჯგუფის პროდუქციის დისტრიბუცია საქართველოს მასშტაბით |

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსისა“ და მისი შვილობილების საქმიანობის ადგილი არის საქართველო.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ ივანე ჩხარტიშვილი - 51%, მიხეილ ჩხარტიშვილი - 24.5% და ნათია ჩხარტიშვილი - 24.5%, შესაბამისად.

## 2. ახალი და შესწორებული საერთაშორისო ფინანსური რეპორტინგის სტანდარტების გამოყენება

**2021 წელს დაინერგა შემდეგი ახალი და შესწორებული სტანდარტები:**

შემდეგი შესწორებები და ინტერპერტაციები ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის:

| | |
|---|---|
| ფასს 4, ფასს 7, ფასს 9, ფასს 16 & ბასს 39-ის შესწორებები | საპროცენტო განაკვეთის ბაზისის ცვლილება - ფაზა 2 |
| ფასს 16-ის შესწორება | კოვიდ-19-თან დაკავშირებული ქირის შეღავათები |

ზემოთ აღნიშნული სტანდარტებისა და ინტერპერატიცების გადახედვა მოხდა ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ, მაგრამ მათ გამოყენებას არ ჰქონია რაიმე არსებითი ეფექტი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

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

| | | |
|---|---|---|
| *ფასს 17 (მათ შორის 2020 წლის ივნისის შესწორება სტანდარტში ფასს 17)* | *სადაზღვევო კონტრაქტები* | *ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტში ფასს 10 და ბასს 28* | *აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის* | |
| *შესწორება სტანდარტში ბასს 1* | *ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად* | *ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტში ფასს 3* | *მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე* | *ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტში ბასს 16* | *ძირითადი საშუალებები - დაგეგმილ გამოყენებამდე მიღებული შემოსავალი* | *ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტში ბასს 37* | *მძიმე კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯი* | *ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან* |
| *წლიური შესწორებები - ფასს სტანდარტების 2018-2020 წლების ციკლი* | *შესწორებები სტანდარტში ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, ფასს 16 - იჯარა და ბასს 41 - სოფლის მეურნეობა* | *ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და ფასს პრაქტიკის განცხადება 2* | *საბუღალტრო პოლიტიკების განმარტება* | *ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტში ბასს 8* | *საბუღალტრო შეფასებების განსაზღვრება* | *ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტში ბასს 12* | *გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია აქტივებთან და ვალდებულებებთან, რომლებიც წარმოიქმნება ერთი ტრანზაქციის შედეგად* | *ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან* |

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

## 3. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

***მომზადების საფუძველი.*** წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასსს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის („ფასიკ“) მიერ გამოშვებული ინტერპრეტაციების და ბუღალტერიის, რეპორტინგისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მიხედვით. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია ქვემოთ. ეს პოლიტიკები გამოყენებულია თანმიმდევრულად ყველა წარმოდგენილი პერიოდისთვის, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

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

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის ჩვეულებრივი გარიგების საფუძველზე იმის მიუხედავად, შეიძლება ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით უნდა გაიზომოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას ჯგუფი ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ანდა განმარტების მიზნებისათვის სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია ამგვარ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 2 სტანდარტით რეგულირდება, იჯარის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 16 სტანდარტით რეგულირდება და იმ შეფასებებს, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების მსგავსია, მაგრამ ასეთი არ არის, როგორიცაა ბასს 2 სტანდარტით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან ბასს 36 სტანდარტით გათვალისწინებული გამოყენებული ღირებულება.

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

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

**ფუნქციონირების უწყვეტობა.** წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა იმ დაშვებით რომ საწარმო ფუნქციონირებას განაგრძობს უწყვეტად და საბუღალტრო პოლიტიკების გამოყენება მოხდა თანმიმდევრულად.

ამ შეფასებისას ხელმძღვანელობამ განიხილა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციები და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა და გააანალიზა ბაზრებზე არსებული ვითარების გავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 12,981,958 ლარისა და 7,622,683 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის მთლიანი მიმდინარე ვალდებულებები მიმდინარე აქტივებს აჭარბებს 8,451,966 ლარისა და 4,023,052 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. დეფიციტი გაიზარდა ფინანსური ინსტიტუტებისთვის სამომავლო გადახდების გამო, რომლებიც წარმოადგენს მოკლევადიან ნასესხებ სახსრებს.

დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები და კრედიტორული დავალიანება, რომლებიც კლასიფიცირებულია მოკლევადიანად, შეადგენს 6,007,973 ლარსა და 2,292,979 ლარს, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლის განმავლობაში კომპანიას ჰქონდა 1,373,415 ლარისა და 5,629,838 ლარის ზარალი და 1,373,415 ლარისა და 5,629,838 ლარის უარყოფითი ფულის მოძრაობა საოპერაციო საქმიანობიდან, შესაბამისად.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე მართებულია შემდეგი გარემოებების გამო:

- 3,469,312 ლარის ოდენობის ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები შემდგომ პერიოდში რესტრუქტურიზდა და მათი დაფარვის ვადა გახანგრძლივდა (შენიშვნა 22).

- ჯგუფი და დაკავშირებული მხარეები იმართება საერთო ხელმძღვანელობის მიერ, ვადის დაფარვის ვადები და პირობები და დაკავშირებული მხარეებისგან სესხების გადახდებზე შეთანხმება მარტივია და ჯგუფს შეუძლია გაახანგრძლივოს სესხებისა და გადასახდელების ვადა ფინანსური სირთულეების შემთხვევაში. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 8,300,952 ლარის დაკავშირებული მხარეების სესხებისა და კრედიტორული დავალიანების და 3,469,312 ლარის ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები მოკლევადიანი სახსრების გამოკლებით, მთლიანი მიმდინარე აქტივები აჭარბებს მთლიან მიმდინარე ვალდებულებებს 3,318,298 ლარით, რაც დადებითი ლიკვიდობაა. დაკავშირებულმა მხარეებმა გამოთქვეს წერილობითი თანხმობა აუცილებლობის შემთხვევაში დაფარვის ვადის შეცვლის შესახებ.
- ჯგუფს აქვს 1,092,890 ლარის მთლიანი მოგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და აგრძელებს მთლიანი მოგების გამომუშავებას მომდევნო პერიოდისთვის. მიუხედავად იმისა, რომ მთლიანი მოგების მარჟა 2021 წლის განმავლობაში შეადგენს 16%-ს, ის იზრდება 9 თვის განმავლობაში 2022 წლის 30 სექტემბრით დასრულებული პერიოდისთვის. ჯგუფი ელოდება წმინდა მოგებას 2022 წელს. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობა მუშაობს სადისტრიბუციო არხების დივერსიფიკაციაზე.

- მშობელი კომპანია – შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“, გამოხატავს ჯგუფის საქმიანობის შემდგომი დაფინანსების მზაობას. ჯგუფმა შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპისგან“ 2022 ლის 12 სექტემბერს მიიღო მხარდაჭერის წერილი მიღებით, რომელშიც გამოხატულია დამფუძნებლის მზადყოფნა, ხელი შეუწყოს ჯგუფის ოპერაციებსა და ვალდებულებების დაფარვას, ახლო მომავალში გაცემული დამატებითი დაფინანსების მეშვეობით. მზაობა ასევე ნაჩვენებია შემდგომ პერიოდში შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფისგან“ მიღებული დამატებითი დაფინანსებით (შენიშვნა 22).

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

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

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

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

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

შვილობილის კონსოლიდაცია იწყება, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება, როდესაც ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან განთავისუფლებული დამფინანსებლის შემოსავლები და ხარჯები შეტანილია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე. მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს. შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს, იმ შემთხვევაშიც კი, თუ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს აქვთ საბალანსო დეფიციტი.

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

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

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

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

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

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

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

**ფუნქციონალური ვალუტა** – ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც ჯგუფი მუშაობს. ჯგუფის წარდგენის ვალუტაა ქართული ლარი ("ლარი"). ყველა ყველა მნიშვნელობა დამრგვალებულია უახლოეს ლარამდე („ლარი“), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

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

***გაცვლითი კურსები.*** კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| ლარი/1 აშშ დოლარი | 3.0976 | 3.2766 |
| ლარი/1 ევრო | 3.5040 | 4.0233 |

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

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

**ამონაგები**

შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში და შემოსავალი შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს, მიუხედავად იმისა, როდის იქნება მიღებული გადახდა. შემოსავალი ფასდება იმ ანაზღაურების საფუძველზე, რომლითაც ჯგუფი მოელის, რომ ექნება უფლება მომხმარებელთან დადებული ხელშეკრულებით და გამორიცხავს მესამე მხარის სახელით შეგროვებულ თანხებს. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს პროდუქტსა ან მომსახურებაზე. კომპანია  თავის შემოსავალს კონკრეტული კრიტერიუმების მიხედვით აფასებს, რათა დაადგინოს, მოქმედებს თუ არა როგორც პრინციპალი ან აგენტი.

ჯგუფი თითოეული შემოსავლის წყაროს შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შეღავათები.

***სახელმწიფო გრანტები***

სახელმწიფო გრანტები აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში სისტემატურ საფუძველზე იმ პერიოდებში, როდესაც ჯგუფი აღიარებს ხარჯებად დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომლის კომპენსირებაც გამიზნულია გრანტებით.

***იჯარები***

იმას, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას, ჯგუფი ადგენს კონტრაქტის მოქმედების დაწყებისას. გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება

აღიარდება ყველა იმ საიჯარო გარიგებაში, რომელშიც ჯგუფი გამოდის როგორც მოიჯარე. აღნიშნული არ ეხება მოკლევადიან იჯარებს (განიმარტება, როგორც 12 თვიანი ან უფრო მოკლე ვადის იჯარა) და დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებს (როგორებიცაა ტაბლეტები და პერსონალური კომპიუტერები, მცირე საოფისე ავეჯი და ტელეფონები). ამ უკანასკნელის შემთხვევაში, საიჯარო გადასახადი აღირიცხება როგორც საოპერაციო ხარჯი წრფივად იჯარის მთელი ვადის განმავლობაში, თუ სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ არ ასახავს იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს.

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

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

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

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

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

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

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

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

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ წარმოადგენს მეიჯარეს.

**მოგების გადასახადები.** მოგების გადასახადები ირიცხება საანგარიშგებო თარიღისათვის სრულად ან არსებითად ძალაში შესული ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით.

ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა. მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი მოდელი ჯგუფისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

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

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

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

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

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

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

ხელმძღვანელობამ გადახედა და შეცვალა სასარგებლო საციცოხლო ვადები 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის. შეფასებისას გათვალისწინებული იყო შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა და ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური ან კომერციული მოძველება, რომელიც გამოწვეულია ბაზრის პირობების ცვლილებებით:

  - მანქანა-დანადგარების საწყისი სასარგებლო ვადები არ იყო შეფასებული;
  - ჯგუფის ექსპერტთა და ტექნიკური პერსონალის ჯგუფმა შეაფასა თითოეული ძირითადი საშუალებების მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა და ცვეთა. საოპერაციო ფაქტორებისა და

ტექნიკური პროგრამის საფუძველზე განისაზღვრა ექსპლუატაციის ყველაზე რეალური თარიღები 2021 წლის 1 იანვრისთვის.

ჯგუფმა გამოიყენა შესაძლებლობა ხელახლა შეეფასებინა მანქანა-დანადგარების სასარგებლო ვადები 2021 წლის 1 იანვრისთვის. ეს ახალი სასარგებლო ვადები გამოყენებული იქნა პერსპექტიულად ამ თარიღიდან. მანქანა-დანადგარების სასარგებლო ვადის ხელახალი შეფასების გარეშე ჯგუფის ცვეთა იქნებოდა 183,122 ლარი. ხოლო ხელახალი შეფასების შემდეგ ჯგუფის ცვეთის ხარჯი წელიწადში შეადგენს 50,320 ლარს. შესაბამისად, სასარგებლო ვადის ცვლილების შედეგად გამოწვეული ჯამური ეფექტი შეადგენს 132,802 ლარს 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის.

ჯგუფის ძირითადი საშუალებების ცვეთის ნორმები შემდეგია:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| შენობა-ნაგებობები | 5% | 5% |
| მანქანა დანადგარები | 5-10% | 5-20% |
| ოფისის აღჭურვილობა, ავეჯი და მოწყობილობები | 20% | 20% |
| სატრანსპორტო საშუალებები | 20% | 20% |
| იჯარის კეთილმოწყობა | 20% | 20% |
| სხვა | 20% | 20% |

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

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

***მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება*** - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, ხომ არ არის იმის ნიშანი, რომ აქტივებმა გაუფასურება განიცადა. თუ ამგვარი აღმოჩნდა, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს).

თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი აფასებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი იმ ერთეულის ამოღებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია.

აღდგენითი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს სამართლიან ღირებულებისა და გაყიდვის დანახარჯების სხვაობასა და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე ისეთი გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი რისკები, რომლისთვისაც სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო მნიშვნელობის კორექტირება არ მომხდარა. თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენითი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში.

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

თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომში შეიცვლება, აქტივის (ან დაკავშირებული აქტივების ჯგუფის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენად ღირებულების შესწორებულ შეფასებამდე (გაყიდვის ფასი გამოკლებული შევსებისა და გაყიდვის ხარჯები, მარაგების შემთხვევაში), მაგრამ არა იმაზე მეტად, ვიდრე აქტივისთვის (დაკავშირებული აქტივების ჯგუფის) წინა წლებში აღიარებული რომ არ ყოფილიყო აღიარებული გაუფასურების ზარალი. გაუფასურების ზარალის აღდგენად აღიარებულია დაუყოვნებლივ მოგებასა ან ზარალში.

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

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

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

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

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

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

**ფინანსური ინსტრუმენტები.** ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც პირი ხდება ინსტრუმენტების საკონტრაქტო პირობების მხარე. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას ან გამოშვებას (მაგრამ არა მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულისას), თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას ემატება ან აკლდება. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას, დაუყოვნებლივ აისახება მოგებაში ან ზარალში.

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

*ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია*

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა: ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც შემდეგ პირობებს აკმაყოფილებს, შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებ ით და აისახება სხვა სრულ შემოსავალში:

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

ჩვეულებრივ, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებ ით და აისახება მოგებაში ან ზარალში.

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

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

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

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

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების (ანუ ისეთი ფინანსური აქტივებისა, რომელთა საკრედიტო ხარისხი გაუარესებულია უკვე თავდაპირველი აღიარებისას) გარდა, სხვა ფინანსური აქტივებისათვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან

თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კრედიტ-კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას დადგენილი სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე.

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

შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებ ით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც საკრედიტო ხარისხი საწყისი აღიარების შემდგომ გაუუარესდათ. მათ შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

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

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

***ფული და ფულის ექვივალენტები.*** ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში განთავსებულ დეპოზიტებს მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე საწყისი ვადის დეპოზიტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

***გაცემული სესხები.*** გაცემული სესხები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. გაცემული სესხები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, გამოკლებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა მოკლევადიანი გაცემული სესხებისა, როდესაც დისკონტირების ეფექტი არამატერიალურია.

***ფინანსური აქტივების გაუფასურება*** - ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების

შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსზ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო ზარალისათვის (12 თვიანი მსზ). ისეთ შემთხვევაში, როდესაც საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსზ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების მსზ 12 თვიანია.

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

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება ჯგუფის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად. ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

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

თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა ფინანსური აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, ის განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას და აგრეთვე აღიარებს აღებული უზრუნველყოფილი სესხებიდან მიღებულ შემოსავალს.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივის აღიარების სრულად შეწყვეტისას, სხვაობა, ერთი მხრივ, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი კუმულატიური მოგებისა ან ზარალისა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულად კლასიფიცირებულ სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას, ჯამური მოგება ან ზარალი, რომელიც მანამდე დაგროვილი იყო ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში, გადაკვალიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

***ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები***

კლასიფიცირება სესხად ან წილობრივ ინსტრუმენტად

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

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ

გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ხელახალი შესყიდვა აისახება ან გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალიდან. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვისას, გაყიდვისას, ემისიისას თუ გაუქმებისას მოგების ან ზარალის ასახვა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოდგენილია ნასესხები სახსრებისა და სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებით, შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

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

**ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში.** მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა (პირდაპირ ან არაპირდაპირ), მაგრამ არ აქვს კონტროლი. ზოგადად მნიშვნელოვანი ზეგავლენა გამოისახება 20%-დან 50%-მდე ხმების უფლებით.

ინვესტიციები მეკავსირე საწარმოებში აღიარდება კაპიტალის მეთოდით და საწყისი აღიარებისას ასახულია ღირებულებით. მეკავშირე საწარმოებიდან მიღებული დივიდენდები ამცირებს მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების ნარჩენ ღირებულებას. მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივებში ჯგუფის წილის ზრდის შემდგომი ცვლილებები აღიარებულია შემდეგნაირად: (i) მეკავშირე საწარმოების მოგება-ზარალის წილი აღირიცხება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, როგორც მეკავშირე საწარმოების შედეგის წილი. (ii) ჯგუფის წილი სხვა სრული შემოსავლიდან აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში და წარმოდგენილია ცალკე, (iii); ყველა სხვა ცვლილება ჯგუფის მიერ ფლობილი წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებაში აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მეკავშირე საწარმოების შედეგის წილის ფარგლებში.

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

**წინასწარ გადახდილი გადასახადები.** წინასწარ გადახდილი გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით, შეფასებული აღუდგენელი თანხების რეზერვის გამოკლებით. მოგების გადასახადისგან განსხვავებული გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

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

## 4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

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

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

**მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.** ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რომელსაც იღებს, როდესაც კლიენტს არ აქვს უნარი, გააკეთოს შესაბამისი გადახდა ან მომწოდებელს - უნარი, მიაწოდოს მას შეთანხმებული საქონელი ან მომსახურება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა მხედველობაში იღებს არსებულ ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნის ვადას და გადახდილი ავანსების ნაშთებს, აგრეთვე ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტისა და მიმწოდებლის კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის ან კონკრეტული კლიენტისა და მიმწოდებლის გარემოებათა ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უიმედო სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ოდენობა, შესაბამისად, 459,946 ლარსა და 668,166 ლარს შეადგენს. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უიმედო გაცემული სესხები ოდენობა, შესაბამისად, 14,579 ლარსა და 26,249 ლარს შეადგენს.

გადასახადები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს და ტრანსაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო ორგანოების მხრიდან საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 3 წელი. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით რეზერვები არ არის აღიარებული.

მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა შეიძინა მიწა 3,000,000 აშშ დოლარის ოდენობით (9,617,700 ლარი შესყიდვის თარიღისთვის). 2020 წლის 1 ოქტომბერს, საკუთრების გადაცემისთანავე, ჯგუფმა გადაიხადა 700,000 აშშ დოლარი, ხოლო დარჩენილი თანხის გადახდის ვადა არის 2025 წლამდე. ხელმძღვანელობამ გადახდის სავარაუდო თარიღად დაადგინა 2023 წლის 31 დეკემბერი. შესაბამისად, ეს თანხა დადისკონტირდა სავარაუდო გადახდიდან თარიღიდან და აღიარდა კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 5,982,462 ლარის ოდენობით.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებები შეადგენდა 6,108,093 ლარსა და 5,982,463 ლარს შესაბამისად.

## 5. წინა წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშება და რეკლასიფიკაცია

### 5.1 შეცდომების გასწორება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფმა აღმოაჩინა შეცდომები წინა პერიოდში გამოშვებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით:

ა) შეასწორა ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალის წარდგენის კლასიფიკაცია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და წარადგინა ის ცალკეულად, 375,621 ლარის ოდენობით, როგორც ამას მოითხოვს ბასს 1 „ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია“.

ბ) ჯგუფმა შეასწორა და გადაკლასიფიცირა 259,869 ლარის თანამშრომლებთან დაკავშირებული ხარჯები, 68,688 ლარის ლაბორატორიული და მარკეტინგთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯებიდან გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯებში 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის. მარკეტინგის დეპარტამენტის თანამშრომლების ხელფასები ადრე არასწორად იყო კლასიფიცირებული როგორც ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები.

ჯგუფმა დააკორექტირა ეს შეცდომები იმ წინა პერიოდების შედარებითი თანხების ხელახალი დაზუსტებით, რომლებშიც მოხდა შეცდომები.

2020 წლის 31 დეკემბრის და ამავე თარიღით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშების ეფექტები იყო შემდეგი:

| კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება | | წინა ანგარიშგებით | გადაანგარიშება | გადაანგარიშებული |
|---|---|---|---|---|
| გაყიდვისა და მარკეტინგული ხარჯები | ა) | (272,404) | (329,105) | (601,509) |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები | ა), ბ) | (2,217,030) | 704,726 | (1,512,304) |
| მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ხარჯი | ა) | - | (375,621) | (375,621) |
| **სულ წლის სრული ზარალი** | | **(5,629,838)** | - | **(5,629,838)** |

### 5.2 რეკლასიფიკაცია

რეკლასიფიკაცია განხორციელდა წინა წლის კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშგებაში, რათა შეესაბამებოდეს მიმდინარე წელს გამოყენებულ კლასიფიკაციას.

| კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების ანგარიშგება | | წინა ანგარიშგებით | გადაანგარიშება | გადაანგარიშებული |
|---|---|---|---|---|
| გაუფასურების ზარალი | | 394,702 | (394,702) | - |
| გადახდილ ავანსებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი | | - | 19,081 | 19,081 |
| ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი | a) | - | 375,621 | 375,621 |
| **საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული** | | **(711,271)** | **-** | **(711,271)** |

## 6. ამონაგები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგები იყო:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული ამონაგები | 6,561,016 | 4,048,201 |
| ჩამოსხმის სერვისიდან მიღებული ამონაგები | 158,406 | 88,203 |
| სხვა შემოსავალი | - | 6,491 |
| **სულ** | **6,719,422** | **4,142,895** |

## 7. ამონაგების თვითღირებულება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგების თვითღირებულება იყო:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება | 5,345,524 | 4,501,914 |
| ჩამოსხმის სერვისის თვითღირებულება | 281,008 | 41,510 |
| სხვა შემოსავლის თვითღირებულება | - | 2,800 |
| **სულ** | **5,626,532** | **4,546,224** |

## 8. გაყიდვისა და დისტირბუციის ხარჯები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები იყო:

| | 2021 | 2020 (გადაანგარიშებული*) |
|---|---|---|
| ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები | 382,909 | 259,869 |
| გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯი | 203,966 | 210,938 |
| ტრანსპორტირებისა და შეკეთების ხარჯები | 162,942 | 130,702 |
| სხვა დისტრიბუციის ხარჯები | 36,454 | - |
| **სულ** | **786,271** | **601,509** |

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5

## 9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

| | 2021 | 2020 (გადაანგარიშებული*) |
|---|---|---|
| ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები | 954,656 | 716,272 |
| ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები | 273,483 | 255,530 |
| საკონსულტაციო ხარჯები | 119,169 | 173,709 |
| საგადასახადო ხარჯები | 85,665 | 47,619 |
| დიზაინის ხარჯები | 75,267 | 38,994 |
| მივლინების ხარჯები | 63,016 | 45,106 |
| გადახდილი ავანსების გაუფასურება | 30,904 | 19,081 |
| დაზღვევის ხარჯები | 20,220 | 20,742 |
| იჯარის ხარჯები | 12,114 | 42,557 |
| საბანკო ხარჯები | 10,238 | 17,741 |
| მარაგების ჩამოწერის ხარჯები | - | 24,739 |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები | 194,648 | 110,214 |
| **სულ** | **1,839,380** | **1,512,304** |

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5

## 10. ძირითადი საშუალებები

| | მიწა | შენობა-ნაგებობა | მანქანა-დანადგარები | ოფისის აღჭურვილობა,ავეჯი და მოწყობილობები | სატრანსპორტო საშუალებები | ოჯარის კეთილმოწყობა | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ღირებულება** | | | | | | | |
| **1 იანვარი 2020** | **336,334** | **4,138,775** | **4,517,115** | **715,238** | **87,022** | **5,182** | **9,799,666** |
| დამატება | 7,991,936 | 97,818 | 96,278 | 55,535 | - | - | 8,241,567 |
| **31 დეკემბერი 2020** | **8,328,270** | **4,236,593** | **4,613,393** | **770,773** | **87,022** | **5,182** | **18,041,233** |
| დამატება | - | 29,140 | 104,716 | 10,541 | - | - | **144,397** |
| გასვლა | **-** | **-** | **-** | (7,878) | **-** | **-** | **(7,878)** |
| **31 დეკემბერი 2021** | **8,328,270** | **4,265,733** | **4,718,109** | **773,436** | **87,022** | **5,182** | **18,177,752** |
| **დაგროვილი ცვეთა** | | | | | | | |
| **1 იანვარი 2020** | **-** | **698,369** | **3,424,179** | **314,774** | **17,236** | **1,201** | **4,455,759** |
| წლიური ცვეთა | - | 203,726 | 825,707 | 102,721 | 17,435 | 1,315 | 1,150,904 |
| **31 დეკემბერი 2020** | **-** | **902,095** | **4,249,886** | **417,495** | **34,671** | **2,516** | **5,606,663** |
| წლიური ცვეთა | - | 203,390 | 50,320 | 88,444 | 12,540 | 758 | 355,452 |
| **31 დეკემბერი 2021** | **-** | **1,105,485** | **4,300,206** | **505,939** | **47,211** | **3,274** | **5,962,115** |
| **წმინდა ნარჩენი ღირებულება** | | | | | | | |
| **2021 წლის 31 დეკემბერი** | **8,328,270** | **3,160,248** | **417,903** | **267,497** | **39,811** | **1,908** | **12,215,637** |
| **2020 წლის 31 დეკემბერი** | **8,328,270** | **3,334,498** | **363,507** | **353,278** | **52,351** | **2,666** | **12,434,570** |

2020 წლის ოქტომბერში ჯგუფმა შეიძინა მიწა 3,000,000 აშშ დოლარის ოდენობით (9,617,700 ლარი შესყიდვის თარიღისთვის). 2020 წლის 1 ოქტომბერს, საკუთრების გადაცემისთანავე, ჯგუფმა გადაიხადა 700,000 აშშ დოლარი (შენიშვნა 4). მიწის აღიარება მოხდა 7,991,936 ლარის ღირებულებით. მიწის გამოყენების მიზანს წარმოადგენს ღვინის წარმოებისთვის არსებული ადგილის ინფრასტრუქტურის განვითარება, მათ შორის რესტორნისა და სხვა მსგავსი სერვისების ჩათვლით, რაც წარმოადგენს ჯგუფის ძირითად საქმიანობას.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მთლიანი ძირითადი საშუალებები დაგირავებული იყო საბანკო სესხების უზრუნველსაყოფად (იხ. შენიშვნა 17).

## 11. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის აქტივის გამოყენების უფლების ნარჩენი ღირებულება და მოძრაობა იყო შემდეგი:

| *აქტივის გამოყენების უფლება* | ქონება |
|---|---|
| **ღირებულება** | |
| **1 იანვარი 2020** | **-** |
| დამატება | 583,532 |
| **31 დეკემბერი 2020** | **583,532** |
| მოდიფიკაცია | 62,283 |
| **31 დეკემბერი 2021** | **645,815** |
| | |
| **დაგროვილი ცვეთა** | |
| **1 იანვარი 2020** | **-** |
| წლიური ცვეთა | 116,706 |
| **31 დეკემბერი 2020** | **116,706** |
| წლიური ცვეთა | 132,277 |
| **31 დეკემბერი 2021** | **248,983** |
| | |
| **ნარჩენი ღირებულება** | |
| 31 დეკემბერი 2021 | 396,832 |
| 31 დეკემბერი 2020 | 466,826 |

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის საიჯარო ვალდებულების ნარჩენი ღირებულება და მოძრაობა იყო შემდეგი:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **1 იანვარი** | **553,088** | **-** |
| დამატება | - | 583,532 |
| მოდიფიკაცია | 62,283 | - |
| ფინანსური ხარჯი | 46,490 | 50,918 |
| პროცენტის გადახდა | (41,380) | (41,106) |
| ძირის გადახდა | (132,650) | (98,396) |
| საკურსო სხვაობის (მოგება)/ზარალი | (35,077) | 58,140 |
| **31 დეკემბერი** | **452,754** | **553,088** |
| მიმდინარე | 139,450 | 37,460 |
| გრძელვადიანი | 313,304 | 515,628 |

## 12. ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის კუთვნილი წილი იყო შემდეგი:

| მეკავშირე საწარმოს დასახელება | ძირითადი საქმიანობა | რეგისტრაციის და საქმიანობის ადგილი | ჯგუფის მიერ ფლობილი წილისა და ხმის მიცემის უფლებების პროპორცია | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| შპს „სმარ ტრეიდინგი“ | მარანი | საქართველო | 20% | 20% |

შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ მიზანია კახეთის რეგიონში მარნებით ტურისტული ინფრასტრუქტურის განვითარება.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის მეკავშირე საწარმოებში ფლობილი ინვესტიციების მოძრაობა იყო შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| **ნაშთი წლის დასაწყისში** | 766,182 | 726,605 |
| წილი ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში | (35,668) | 39,577 |
| **ნაშთი წლის ბოლოს** | **730,514** | **766,182** |

ჯგუფის მეკავშირე საწარმოს ფინანსური ინფორმაცია შეჯამებულია ქვემოთ:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| მიმდინარე აქტივები | 279,053 | 152,446 |
| გრძელვადიანი აქტივები | 3,778,318 | 3,998,697 |
| მიმდინარე ვალდებულებები | (82,952) | (68,384) |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები | (201,358) | (131,358) |
| **წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)** | **3,773,061** | **3,951,401** |

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| ამონაგები | 45,592 | 36,909 |
| სულ სრული (ზარალი)/მოგება | (178,340) | 197,885 |
| **ჯგუფის წილი სულ სრულ (ზარალში)/მოგებაში** | **(35,668)** | **39,577** |

## 13. გაცემული სესხები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების პირობები იყო შემდეგი:

| მსესხებელი | ვალუტა | საპროცენტო განაკვეთი | დაფარვის ვადა | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები | ლარი | 11.2%-13% | 2023 | 707,988 | 610,452 |
| დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები | აშშ დოლარი | 9% | 2023 | 15,577 | 31,775 |
| **სულ მთლიანი თანხა** | | | | **723,565** | **642,227** |
| გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | | | | (14,579) | (26,249) |
| **სულ გაცემული სესხები** | | | | **708,986** | **615,978** |

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

წლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა იყო:

| მსზ მოძრაობა | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| **საწყისი ნაშთი** | **26,249** | **10,489** |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაცემულ სესხებზე | - | 15,760 |
| აღდგენილი თანხები | (11,670) | - |
| **საბოლოო ნაშთი** | **14,579** | **26,249** |

## 14. მარაგები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს გაცემული მარაგები იყო:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| ნედლეული და შესაფუთი პროდუქცია | 1,393,548 | 1,532,191 |
| დაუსრულებელი წარმოება | 3,739,762 | 4,109,283 |
| მზა პროდუქცია | 945,074 | 837,425 |
| სხვა მარაგები | 91,142 | 47,987 |
| გამოკლებული: დაზიანებული და ვადაგასული მარაგების რეზერვი | (380,273) | - |
| **სულ** | **5,789,253** | **6,526,886** |

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მარაგები არ წარმოადგენდა უზრუნველყოფას და აღრიცხული იყო ღირებულებასა და წმინდა გასაყიდ ფასს შორის უმცირესით.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მარაგებთან დაკავშირებულმა ხარჯმა განგრძობითი ოპერაციებიდან შეადგინა 5,544,371 ლარი და 4,526,653 ლარი, შესაბამისად.

## 15. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2021 და 2020წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება იყო:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება | 3,288,494 | 2,313,829 |
| სხვა დებიტორული დავალიანება | 106 | - |
| გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | (459,946) | (668,166) |
| **სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, წმინდა** | **2,828,654** | **1,645,663** |

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

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დებიტორული დავალიანების 62%-ს შეადგენდა 2 უმსხვილესი დებიტორი, თანხით - 1,752,433 ლარი და აქედან 1 უმსხვილესი დებიტორი შეადგენს 50%-ს, თანხით - 828,627 ლარი, შესაბამისად.

ანალიზი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ვადიანობის მიხედვით:

| 31 დეკემბერი 2021 | არავადაგადაცილებული | 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება | 31-60 ვადაგადაცილება | 61-90 ვადაგადაცილება | 90-ზე მეტი ვადაგადაცილება | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **კოლექტიური შეფასება** | | | | | | |
| მსზ განაკვეთი | 2% | 10% | 20% | 50% | 100% | |
| დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას | 23,124 | 14,440 | 12,664 | 35,634 | 349,877 | **435,739** |
| მსზ, არსებობის მანძილზე | (462) | (1,444) | (2,533) | (17,817) | (349,877) | **(372,133)** |
| **ინდივიდუალური შეფასება** | | | | | | |
| მსზ განაკვეთი | 0.06% | 0.03% | 0.31% | 8.69% | 6.65% | |
| დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას | 842,348 | 503,792 | 239,698 | 104,296 | 1,162,621 | **2,852,755** |
| მსზ, არსებობის მანძილზე | (481) | (151) | (744) | (9,068) | (77,369) | **(87,813)** |
| **სულ** | | | | | | |
| დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას | 865,472 | 518,232 | 252,362 | 139,930 | 1,512,498 | **3,288,494** |
| მსზ, არსებობის მანძილზე | (943) | (1,595) | (3,277) | (26,885) | (427,246) | **(459,946)** |

| 31 დეკემბერი 2020 | არავადაგადაცილებული | 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება | 31-60 ვადაგადაცილება | 61-90 ვადაგადაცილება | 90-ზე მეტი ვადაგადაცილება | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **კოლექტიური შეფასება** | | | | | | |
| მსზ განაკვეთი | 2% | 10% | 20% | 50% | 100% | |
| დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას | 292,259 | 17,732 | 38,262 | 38,262 | 430,109 | **816,624** |
| მსზ, არსებობის მანძილზე | (6,102) | (1,773) | (7,652) | (19,131) | (430,109) | **(464,767)** |
| **ინდივიდუალური შეფასება** | | | | | | |
| მსზ განაკვეთი | 0.31% | 1.52% | 1.45% | 3.62% | 100% | |
| დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას | 853,352 | 160,484 | 146,220 | 146,220 | 190,929 | **1,497,205** |
| მსზ, არსებობის მანძილზე | (2,619) | (2,435) | (2,119) | (5,297) | (190,929) | **(203,399)** |
| **სულ** | | | | | | |
| დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას | 1,145,611 | 178,216 | 184,482 | 184,482 | 621,038 | **2,313,829** |
| მსზ, არსებობის მანძილზე | (8,721) | (4,208) | (9,771) | (24,428) | (621,038) | **(668,166)** |

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

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

ქვემოთ მოცემულია მსზ, არსებობის მანძილზე მოძრაობა, რომლის აღიარებაც მოხდა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებისთვის ფასს 9-ში წარმოდგენილი გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად.

| | მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი |
|---|---|
| **ნაშთი 1 იანვარი 2020** | **292,545** |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაუფასურების ხარჯი | 375,621 |
| **ნაშთი 31 დეკემბერი 2020** | **668,166** |
| აღდგენილი თანხები | (208,220) |
| **ნაშთი 31 დეკემბერი 2021** | **459,946** |

## 16. შეტანილი კაპიტალი

2021 და 2020 წლის განმავლობაში საბოლოო აქციონერმა კაპიტალში გააკეთა დამატებითი ფულადი შენატანი 94,305 ლარისა და 332,527 ლარის ოდენობით. 2021 და 2020 წლის განმავლობაში კაპიტალი შემცირდა 4,080,165 ლარითა და 3,636,170 ლარით.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეტანილმა კაპიტალმა შეადგინა 10,651,271 ლარი და 14,637,131 ლარი, შესაბამისად.

## 17. ნასესხები სახსრები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასაფარი ნასესხები სესხების პირობები იყო შემდეგი:

| ნასესხები სახსრები: | ვალუტა | საპროცენტო განაკვეთი | დაფარვის ვადა | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები | ლარი | 12%-14% | 2022 | 359,129 | 1,761,331 |
| ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები | აშშ დოლარი | 8% | 2022-2030 | 8,239,815 | 7,638,155 |
| დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები | ლარი | 10.9%-12.6% | 2023-2026 | 4,710,353 | 1,449,976 |
| დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები | აშშ დოლარი | 7.4%-8% | 2021-2024 | 10,010,241 | 7,599,475 |
| **სულ ნასესხები სახსრები** | | | | **23,319,538** | **18,448,937** |
| ნასესხები სახსრების მოკლევადიანი ნაწილი | | | | 10,981,046 | 6,865,531 |
| ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი | | | | 12,338,492 | 11,583,406 |

ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით (იხ. შენიშვნა 10).

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

APMA-დან მიღებული შემოსავალი 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგენს 144,584 ლარსა და 373,850 ლარს, შესაბამისად, და კლასიფიცირდება როგორც საგრანტო შემოსავალი.

სესხების მოძრაობა 2021 და 2020 წლების განმავლობაში იყო:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **საწყისი ნაშთი** | 18,448,937 | 9,758,401 |
| ძირის დამატება | 11,732,355 | 10,369,002 |
| პროცენტის დარიცხვა | 1,064,455 | 1,437,242 |
| ძირის გადახდა | (6,280,777) | (4,120,555) |
| პროცენტის გადახდა | (828,834) | (544,356) |
| საკურსო სხვაობა | (816,598) | 1,549,203 |
| **საბოლოო ნაშთი** | **23,319,538** | **18,448,937** |

ნასესხები სახსრები გადასახდელია შემდეგნაირად:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| 12 თვეში | 10,981,046 | 6,865,531 |
| 1-5 წელში | 11,144,612 | 9,810,168 |
| 5 წლის შემდეგ | 1,193,880 | 1,773,238 |
| **სულ ნასესხები სახსრები** | **23,319,538** | **18,448,937** |

## 18. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| **მოკლევადიანი ფინანსური ვალდებულებები:** | | |
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება | 3,651,400 | 1,609,367 |
| ვალდებულებები წინა მფლობელთან | 1,826,933 | 1,932,506 |
| სხვა დავალიანება | 143,171 | 1,824,930 |
| **სულ** | **5,621,504** | **5,366,803** |
| **მოკლევადიანი არაფინანსური ვალდებულებები** | | |
| მიღებული ავანსები | 199,223 | 39,086 |
| **სულ** | **5,820,727** | **5,405,889** |
| **გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები:** | | |
| მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გადასახდელები | 6,108,093 | 5,982,463 |
| **სულ** | **6,108,093** | **5,982,463** |

ჯგუფს აქვს ვალდებულებები შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის“ წინა მფლობელთან კომპანიაში წილის შესყიდვასთან დაკავშირებით.

გრძელვადიანი გადასახდელები წარმოადგენს 2020 წელს მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებულ გადასახდელებს. დაფარვის ვადაა 2023 წლის დეკემბერი. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წლის ფინანსური ხარჯი შეადგენდა 460,629 ლარსა და 113,695 ლარს, შესაბამისად.

## 19. ოპერაციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს აქციონერებს, მეკავშირე საწარმოებს, ჯგუფის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და ძირითადი მმართველი პესონალის შემადგენლობას. დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ განახორციელებენ. დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით. თითოეული შესაძლო მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. ჯგუფს ჰქონდა შემდეგი ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან:

| | 31 დეკემბერი 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | საბოლოო აქციონერი | მშობელი კომპანია | პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ | სხვა დაკავშირებული მხარეები | მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით |
| გაცემული სესხები | - | - | 36,160 | 672,826 | **708,986** |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 105,681 | - | 30,767 | 1,387,189 | **2,828,654** |
| ნასესხები სახსრები | 3,672,433 | 3,638,253 | 3,942,288 | 3,474,786 | **23,319,538** |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 1,835,993 | 19,765 | 247,357 | 189,864 | **11,928,820** |
| საიჯარო ვალდებულება | - | - | 294,694 | - | **452,754** |

| | 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | საბოლოო აქციონერი | მშობელი კომპანია | პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ | სხვა დაკავშირებული მხარეები | მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით |
| ამონაგები | 72,079 | 3,103 | 29,749 | 2,433,080 | **6,719,422** |
| ფინანსური შემოსავალი | - | - | 45,271 | 59,005 | **104,276** |
| ფინანსური ხარჯი | 32,569 | 261,170 | 301,044 | 263,232 | **1,571,574** |

| | 31 დეკემბერი 2020 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | საბოლოო აქციონერი | მშობელი კომპანია | პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ | სხვა დაკავშირებული მხარეები | მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით |
| გაცემული სესხები | - | - | 274,575 | 341,403 | **615,978** |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | - | - | - | 831,456 | **1,645,663** |
| ნასესხები სახსრები | - | 2,028,901 | 3,118,471 | 3,902,046 | **18,448,937** |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 1,932,506 | 19,765 | 268,280 | 253,194 | **11,388,352** |
| საიჯარო ვალდებულება | - | - | 338,208 | - | **553,088** |

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

### უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 342,422 ლარი და 282,754 ლარი, შესაბამისად.

## 20. ფინანსური ინსტრუმენტები

**ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით.** სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით:

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

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

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

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

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

გაანგარიშების კოეფიციენტი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| ნასესხები სახსრები | 23,319,538 | 18,448,937 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | (52,581) | (197,630) |
| წმინდა ნასესხები სახსრები | **23,266,957** | **18,251,307** |
| კაპიტალი | (12,998,866) | (7,641,412) |
| წმინდა ვალი საკუთარი კაპიტალის მიმართ | **-1.79** | **-2.39** |

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

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| **ფინანსური აქტივები** | | |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 52,581 | 197,630 |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 2,828,654 | 1,645,663 |
| გაცემული სესხები | 708,986 | 615,978 |
| **სულ ფინანსური აქტივები** | **3,590,221** | **2,459,271** |

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | |
| ნასესხები სახსრები | 23,319,538 | 18,448,937 |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 11,729,597 | 11,349,266 |
| საიჯარო ვალდებულება | 452,754 | 553,088 |
| გადასახდელი გადასახადები | 307,738 | 248,717 |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები** | **35,809,627** | **30,600,008** |

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

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

| | საქართველო | სხვა არა-ეთგო ქვეყნები | ეთგო ქვეყნები | 31 დეკემბერი 2021 სულ |
|---|---|---|---|---|
| **ფინანსური აქტივები** | | | | |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 52,581 | - | - | 52,581 |
| გაცემული სესხები | 708,986 | - | - | 708,986 |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 2,414,453 | 103,988 | 310,213 | 2,828,654 |
| **სულ ფინანსური აქტივები** | **3,176,020** | **103,988** | **310,213** | **3,590,221** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 23,319,538 | - | - | 23,319,538 |
| გადასახდელი გადასახადები | 307,738 | - | - | 307,738 |
| საიჯარო ვალდებულება | 452,754 | - | - | 452,754 |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 11,438,532 | 291,065 | - | 11,729,597 |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები** | **35,518,562** | **291,065** | **-** | **35,809,627** |
| **წმინდა პოზიცია** | **(32,342,542)** | **(187,077)** | **310,213** | **(32,219,406)** |

| | საქართველო | სხვა არა-ეთგო ქვეყნები | ეთგო ქვეყნები | 31 დეკემბერი 2020 სულ |
|---|---|---|---|---|
| **ფინანსური აქტივები** | | | | |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 197,630 | - | - | 197,630 |
| გაცემული სესხები | 615,978 | - | - | 615,978 |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 1,407,652 | 222,265 | 15,746 | 1,645,663 |
| **სულ ფინანსური აქტივები** | **2,221,260** | **222,265** | **15,746** | **2,459,271** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 18,448,937 | - | - | 18,448,937 |
| გადასახდელი გადასახადები | 248,717 | - | - | 248,717 |
| საიჯარო ვალდებულება | 553,088 | - | - | 553,088 |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 11,091,410 | 246,924 | 10,932 | 11,349,266 |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები** | **30,342,152** | **246,924** | **10,932** | **30,600,008** |
| **წმინდა პოზიცია** | **(28,120,892)** | **(24,659)** | **4,814** | **(28,140,737)** |

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

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

| | 31 დეკემბერი 2021 | |
|---|---|---|
| | აშშ დოლარი 1 = 3.0976 ლარი | ევრო 1 = 3.504 ლარი |
| **ფინანსური აქტივები** | | |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 291 | - |
| გაცემული სესხები | 15,777 | - |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 300,120 | 197,130 |
| **სულ ფინანსური აქტივები** | **316,188** | **197,130** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | |
| ნასესხები სახსრები | 18,250,056 | - |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | | 69,907 |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები** | | **69,907** |
| **წმინდა პოზიცია** | **(26,168,055)** | **127,223** |

| | 31 დეკემბერი 2020 | |
|---|---|---|
| | აშშ დოლარი 1 = 3.2766 ლარი | ევრო 1 = 4.023 ლარი |
| **ფინანსური აქტივები** | | |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | | 70,299 |
| გაცემული სესხები | | - |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | | 15,746 |
| **სულ ფინანსური აქტივები** | **254,870** | **86,045** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | |
| ნასესხები სახსრები | 15,237,630 | - |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 8,161,892 | 10,932 |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები** | **23,399,522** | **10,932** |
| **წმინდა პოზიცია** | **(23,144,652)** | **75,113** |

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის საკურსო სხვაობის წმინდა მოგება/(ზარალი) შეადგენდა 1,260,331 ლარსა და (1,885,604) ლარს, შესაბამისად.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

| **31 დეკემბერი 2021** | **აშშ დოლარის ეფექტი** | | **ევროს ეფექტი** | |
|---|---|---|---|---|
| | **ლარი/ აშშ დოლარი + 20%** | **ლარი/ აშშ დოლარი + 20%** | **ლარი/ევრო + 20%** | **ლარი/ევრო - 20%** |
| მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე | (5,233,611) | 5,233,611 | 25,445 | (25,445) |

| **31 დეკემბერი 2020** | **აშშ დოლარის ეფექტი** | | **ევროს ეფექტი** | |
|---|---|---|---|---|
| | **ლარი/ აშშ დოლარი + 20%** | **ლარი/ აშშ დოლარი + 20%** | **ლარი/ევრო + 20%** | **ლარი/ევრო - 20%** |
| მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე | (4,628,930) | 4,628,930 | 15,023 | (15,023) |

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

<u>მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები</u>

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

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

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

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

**საკრედიტო რისკი.** ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რომელიც იმის რისკია, რომ კლიენტი დროულად ვერ დაფარავს კომპანიის მიმართ არსებულ დავალიანებას. ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი განგრძობითი ოპერაციებიდან (ძირითადად სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებიდან) და საფინანსო აქტივობებიდან, მათ შორის საბანკო ანგარიშებიდან და დაკავშირებული მხარეებიდან, უცხოური ვალუტის გაცვლითი ოპერაციებიდან და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებიდან.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალს ჯგუფი ზომავს შემდეგი ფინანსური აქტივებისთვის:

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

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

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

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

ჯგუფი ახორციელებს გაცემული სესხების ინდივიდუალურ შეფასებას. კონტრაგენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები, კონტრაგენტის გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის ალბათობა და გადახდების შეუსრულებლობა ან ვადაგადაცილება ითვლება გაცემული სესხების პოტენციურად გაუფასურების ინდიკატორად. არცერთი არსებული გაცემული სესხი არ არის ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული, შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ გაცემული სესხების ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს.

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

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილები მოიცავს ორივე, პროცენტისა და ძირი თანხის ფულად ნაკადებს.

| | 1 წელზე ნაკლები | 1 - 5 წელი | 5+ წელი | სულ |
|---|---|---|---|---|
| **31 დეკემბერი 2021** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 11,868,725 | 12,673,935 | 1,462,964 | **26,005,624** |
| გადასახდელი გადასახადები | 307,738 | - | - | **307,738** |
| საოჯარო ვალდებულებები | 171,220 | 527,013 | - | **698,233** |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 5,621,504 | 7,124,480 | - | **12,745,984** |
| | **17,969,187** | **20,325,428** | **1,462,964** | **39,757,579** |

| | 1 წელზე ნაკლები | 1 - 5 წელი | 5+ წელი | სულ |
|---|---|---|---|---|
| **31 დეკემბერი 2020** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 9,658,493 | 11,652,701 | 2,100,353 | **23,411,547** |
| გადასახდელი გადასახადები | 248,717 | - | - | **248,717** |
| საოჯარო ვალდებულებები | 166,989 | 667,955 | - | **834,944** |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 5,366,803 | 7,536,180 | - | **12,902,983** |
| | **15,441,002** | **19,856,836** | **2,100,353** | **37,398,191** |

## 21. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

***პირობითი ვალდებულებები*** – 2021 წლის 31 დეკემბრისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონია არსებითი პირობითი ვალდებულებები.

**სამართლებრივი დავები.** 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი რაიმე მნიშვნელოვან სასამართლო დავაში არ მონაწილეობდა. ხელმძღვანელობის აზრით, მომავალში მნიშვნელოვანი ოდენობის დაურიცხავი ზარალის გაწევა მოსალოდნელი არ არის. შესაბამისად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვი არ შექმნილა.

**გადასახადები.** საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს და ტრანსაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 3 წელი.

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

ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2016-2021 წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

**კოვიდ 19.** 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, მსოფლიოში სწრაფად ვრცელდება ახალი კორონავირუსული დაავადება (კოვიდ-19), რასაც 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ მიანიჭა პანდემიის სტატუსი. ბევრი ქვეყნის მიერ კოვიდ-19-ის გავრცელების შესაკავებლად მიღებული ზომები მრავალი კომპანიისათვის მნიშვნელოვან საოპერაციო შეფერხებებს იწვევს და დიდ ზეგავლენას ახდენს გლობალურ ფინანსურ ბაზრებზე. პანდემიამ მნიშვნელოვნად იმოქმედა ღვინისა და მასთან დაკავშირებულ ინდუსტრიებზე. ალკოჰოლურ პროდუქტებზე მოთხოვნების შემცირების გამო ადგილობრივმა და გლობალურმა კომპანიებმა განიცადეს გაყიდვების მნიშვნელოვანი შემცირება, რაც მათ ფულის დეფიციტი შეუქმნა. თუმცა, კრიტიკული პერიოდი დროებითი იყო და კომპანიები სრულ აღდგენას და აქტიური მუშაობის დაწყებას ელიან შემდეგ პერიოდებში. COVID-19-ის გავლენის მნიშვნელობა ჯგუფის ბიზნესზე მეტწილად დამოკიდებულია პანდემიის ხანგრძლივობასა და მის ზემოქმედებაზე გლობალურ და საქართველოს ეკონომიკაზე.

## 22. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

**საოპერაციო გარემოს ცვლილება.** 2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთმა დაიწყო ომი უკრაინაში.

ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და კომპანიების შესახებ. ასეთმა განვითარებამ რუსული ბიზნესებისთვის შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრების ხელმისაწვდომობა, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების კლება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები. რუსეთმა უპასუხა დასავლეთის სანქციებს უკრაინაში შეჭრისთვის, 2022 წლის ბოლომდე პროდუქციის მთელ რიგზე ექსპორტის აკრძალვით.

საქართველოს ეკონომიკის ორი ძირითადი სექტორი, ღვინის წარმოება და ტურისტული ინდუსტრია, ძლიერ არის დამოკიდებული რუსულ ბაზარზე: 2021 წელს ქართული ღვინის ექსპორტის 55% მოდიოდა რუსეთზე 130 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, სიდიდით მეორე ადგილზეა უკრაინა მთლიანი მოცულობით - 25 მილიონი აშშ დოლარი; ტურიზმში მოგზაურთა მნიშვნელოვანი ნაწილი რუსეთსა და უკრაინაზე მოდის.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა აკვირდება ეკონომიკურ და პოლიტიკურ ვითარებაში განვითარებულ მოვლენებს და იღებს ზომებს, რომლებსაც საჭიროდ მიიჩნევს ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარებისთვის უახლოეს მომავალში. თუმცა, ამ მოვლენების შედეგებმა და მასთან დაკავშირებულმა სამომავლო ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ოპერაციებზე.

**დაფინანსება.** 2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მიიღო დამატებითი დაფინანსება 2,993,251 ლარის ოდენობით მესამე მხარისგან მოკლევადიანი ნასესხები სახსრების გადასახდელად, რომლის დაფარვის ვადაა 2027 წლის 3 იანვარი და წლიური საპროცენტო განაკვეთი - 13%. ასევე, 2022 წლის განმავლობაში მშობელმა კომპანიამ ჯგუფს მისცა სესხი 3,658,525 ლარის ოდენობით არსებული საკრედიტო ხაზის ფარგლებში.

ჯგუფმა გადაიხადა 3,469,312 ლარის სესხი ადგილობრივი კომერციული ბანკიდან და მიიღო ახალი სესხი იგივე თანხითა და ვალუტით 2023 წლამდე დაფარვის ვადით. ჯგუფმა, ასევე, გადაიხადა 830,328 ლარის ოდენობის სესხი ადგილობრივი კომერციული ბანკიდან, 715,000 ლარის სესხი მშობელი კომპანიისგან და 2,408,561 ლარის სესხი საბოლოო მფლობელისგან.

**დისტრიბუციის არხების ცვლილება.** 2022 წელს ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება საქართველოში ერთ-ერთ ყველაზე მსხვილ დისტრიბუციის კომპანიასთან - შპს „კანტთან“ და დაიწყო ღვინისა და ალკოჰოლური პროდუქტების აქტიური დისტრიბუცია ადგილობრივ ბაზარზე მსხვილი სუპერმარკეტების ქსელის მეშვეობით. ამასთან დაკავშირებით ჯგუფმა გააკეთა მნიშვნელოვანი ინვესტიცია ადგილობრივ მარკეტინგულ კამპანიებში და მარკეტინგულ კომპანიას გადაუხადა ავანსი 1,262,777 ლარის ოდენობით.

**სტრუქტურის ცვლილება ჯგუფში.** 2022 წლის 16 სექტემბერს შპს „სმარტ კაპიტალ შილდამ“ მიყიდა შპს „თელავი დისტილერის“ 100%-იანი წილი შპს „ლანდეგას“.

## 23. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2022 წლის 11 ნოემბერს.

## მმართველობითი ანგარიშგება

### ქვეყნის მიმოხილვა

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

2021 წელს საქართველომ 62 ქვეყანაში 107 მილიონი ბოთლი ღვინო გაიტანა, რაც დამოუკიდებელი საქართველოს პერიოდში ისტორიულად მაღალი მაჩვენებელია. ექსპორტირებული ღვინით შემოსავალმა 250 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია, რაც ასევე რეკორდულია. ექსპორტირებული ღვინით მიღებული თანხა და შემოსავალი 2020 წლის მაჩვენებელთან შედარებით 16%-ით გაიზარდა.

შენარჩუნებულია ექსპორტის ზრდის დინამიკა: პოლონეთი - 34% (7,003,031), ჩინეთი - 29% (5,934,937), აშშ - 19% (1,084,278), გერმანია - 28% (892,348), ლატვია - 19% (1,900,59) 45% (986,740), იაპონია- 12% (197,638) და დიდი ბრიტანეთი- 71% (736,391).

ზრდა მნიშვნელოვანია შემდეგ ქვეყნებში: კანადა - 76% (332,182), შვედეთი - 76% (136,786), ჩეხეთი - 227% (148,002), ნორვეგია - 1047% (108,086), ისრაელი - 50% (480,007), ყაზახეთი - 47% (4,232,446), აზერბაიჯანი - 35% (246,635), თურქეთი - 260% (108,570), უკრაინა - 21% (12,921,321), რუსეთი - 8% (62,115,759), მონღოლეთი - 158,0% (48) 33% (4,886,393) და ა.შ.

2021 წელს რუსეთის ბაზრის ნაწილმა ექსპორტის საერთო რაოდენობაში 57% შეადგინა, რაც ყველაზე დაბალი მაჩვენებელია რუსეთში ექსპორტის განახლების შემდეგ წლების განმავლობაში, ასევე ემბარგოს პერიოდში.

ეს პირველი შემთხვევაა დამოუკიდებელი საქართველოს პერიოდში, როდესაც ქართული ღვინის ექსპორტმა აშშ-ში 1 მილიონ ბოთლს გადააჭარბა. საქართველოდან 441-მა კომპანიამ სხვადასხვა მოცულობის ღვინო გაიტანა. ამასთან, საანგარიშო პერიოდში ექსპორტირებულია 42,2 მლნ ბოთლი (0,5 ლ) კონიაკი, რაც 30%-ით მეტია 2020 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელზე. კონიაკის ექსპორტიდან შემოსავალმა 78,3 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია (19%-ით მეტი).

2021 წელს ექსპორტირებული იყო 1 მილიონი ბოთლი (0,5ლ) ჭაჭა, ექსპორტის ზრდამ 145% შეადგინა. ჭაჭის ექსპორტიდან შემოსავალმა 2,6 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია; ზრდამ, გასული წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით, 126% შეადგინა.

ღვინის, კონიაკის, ჭაჭის, კონიაკის სპირტისა და ონკანის კონიაკის ექსპორტმა 400 მილიონი დოლარის შემოსავალი გამოიმუშავა, რაც 2020 წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით 18%-ით მეტია.

### ჯგუფის მიმოხილვა

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

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

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

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დააფუძნა ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში - შპს „კახეთი დისტილერი“ (50%), შპს „შილდა დისტილერი“ (50%) და შპს „ღვინის კულტურა“ (50%).

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

ღვინის ქარხანა აწარმოებს 7 დასახელების ღვინოს, 2 ბრენდს, 2 ჭაჭას და ერთ ღვინის არაყს. ქარხანა აღჭურვილია თანამედროვე საწარმოო ხაზით და შესანახი ავზებით. ქარხნის საწარმოო სიმძლავრე შეადგენს მაქსიმუმ 4000 ბოთლს საათში. ღვინის ქარხანას აქვს დაახლოებით 1,500,000 ლ ღვინისა და დაახლოებით 450,000 ლ სპირტის შესანახი მოცულობა.

მეღვინეობის მთავარი მიზანია პროდუქციის მაღალი ხარისხის შენარჩუნება მრავალსაუკუნოვანი ცოდნისა და ინოვაციების შერწყმით.

ჯგუფის ღვინოებმა მიიღეს საერთაშორისო აღიარება და დაჯილდოვდნენ პრესტიჟულ კონკურსებზე, მათ შორის Decanter, Mundus Vini, International Wine Challenge და ა.შ.

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

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

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფს არ გამოუსყიდია საკუთარი წილი.

**არაფინანსური ინფორმაცია**

ჯგუფმა გაყიდვები დაიწყო 2017 წელს და 2021 წლის განმავლობაში მიაღწია 263 ათასი ბოთლის გაყიდვას.

კომპანიის ზოგიერთი უმსხვილესი კლიენტი არის ჩინეთიდან NINGBO FREE TRADE ZONE M-SHINE TRADING CO LTD, URUMQI LIYAHE IMPORT AND EXPORT\TRADING CO LTD, XINJIANG DOBEST IMPORTS & EXPORT TRADE CO. LTD, YIWU CITY JIAFU IMPORT AND EXPORT CO). 2021 წლის შემოდგომიდან ჯგუფმა ხელი მოაწერა ამბერ დისტრიბუციასთან ხელშეკრულებას (ბალტიკის ქვეყნების უმსხვილესი იმპორტიორი), იმპორტ საუდასთან (ყაზახეთის რესპუბლიკაში ქართული ღვინის მეორე უმსხვილესი იმპორტიორი) და მონტე ბიანკოსთან (ყაზახეთის რესპუბლიკაში პრემიუმ ღვინის ერთ-ერთი მსხვილი იმპორტიორი).

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

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

მომწოდებლებთან კრედიტის ვადა ნულიდან 60 დღემდე მერყეობს.

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

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

| | რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება | ხელმძღვანელობის პასუხი |
|---|---|---|
| 1 | სავალუტო რისკი - საქონლის ნაწილის ყიდვა-გაყიდვა ხდება უცხოურ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი.<br><br>ამ ფაქტის გამო, პრობლემატურია, ასევე, ფასის კორექტირება.<br><br>ჯგუფი ფლობს სესხების ნაწილს უცხოურ ვალუტაში. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო. | ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილებას, ადგენს მოკლე და გრძელვადიან მოლოდინებს და შესაბამისად გეგმავს ყოველთვიურ და ყოველწლიურ ბიუჯეტებს. |
| 2 | პოლიტიკური რისკები - 2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთი შეიჭრა უკრაინაში, რაც გადაიზარდა ქვეყნებს შორის სრულმასშტაბიან ომში.<br><br>ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და კომპანიების შესახებ. ასეთმა განვითარებამ რუსული ბიზნესებისთვის შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრების ხელმისაწვდომობა, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების კლება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები. | ჯგუფის ხელმძღვანელობა აკვირდება ეკონომიკურ და პოლიტიკურ ვითარებაში განვითარებულ მოვლენებს და იღებს ზომებს, რომლებსაც საჭიროდ მიიჩნევს ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარებისთვის უახლოეს მომავალში. თუმცა, ამ მოვლენების შედეგებმა და მასთან დაკავშირებულმა სამომავლო ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ოპერაციებზე.<br><br>რუსული და უკრაინული ბაზრები ჩანაცვლდა კლიენტებით აშშ-დან. |
| 3 | კოვიდ-19-ის რისკი - ბიზნესის ოპერაციების შეწყვეტა წარმოების შეწყვეტის ან ობიექტების დახურვის გამო. მიწოდების ქსელის ჩავარდნამ, პერსონალის კარანტინმა შეამცირა მოთხოვნა და გაართულა დაფინანსების მოზიდვა. | მენეჯმენტი ყველა ზომასა და ჯანდაცვის ორგანიზაციების რეკომენდაციას ახორციელებს იმისათვის, რათა ოპერაციები შესაბამისობაში იყოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებულ სამართლებრივ მოთხოვნებთან და ჯგუფს არ მოუხდეს ოპერირების შეწყვეტა. |

**მომავალი პერსპექტივა**

ალკოჰოლურ პროდუქტებზე მოთხოვნა იზრდება. ჯგუფის გეგმაა 5 ახალ საექსპორტო ბაზარზე გასვლა, 2022 წლისთვის 1,5 მილიონი ბოთლის ღვინის გაყიდვა და შემდგომ წლებში კიდევ უფრო გაზრდა.

ჯგუფი გეგმავს ვენახების განვითარებას მარაგის ღირებულების შემცირებისა და მთლიანი მარჟის გაზრდის მიზნით.

# შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობითი ანგარიში და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2021 წლის 31 დეკემბრისთვის

**შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ და შვილობილები**

**შინაარსი**


| | გვერდი |
|---|---|
| ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა და მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე | 1 |
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა | 2-4 |
| კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის: | |
| კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის ანგარიშგება | 5 |
| კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება | 6 |
| კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგება | 7 |
| კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგება | 8 |
| ახსნა-განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე | |
| 1. ზოგადი ინფორმაცია | 9 |
| 2. ახალი და შესწორებული საერთაშორისო ფინანსური რეპორტინგის სტანდარტების გამოყენება | 9 |
| 3. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა | 11 |
| 4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით | 23 |
| 5. წინა წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშება და რეკლასიფიკაცია | 23 |
| 6. ამონაგები | 24 |
| 7. ამონაგების თვითღირებულება | 25 |
| 8. გაყიდვისა და დისტირბუციის ხარჯები | 25 |
| 9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები | 25 |
| 10. ძირითადი საშუალებები | 26 |
| 11. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები | 27 |
| 12. ინვეტიცია მეკავშირე საწარმოში | 27 |
| 13. გაცემული სესხები | 28 |
| 14. მარაგები | 29 |
| 15. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 29 |
| 16. შეტანილი კაპიტალი | 31 |
| 17. ნასესხები სახსრები | 31 |
| 18. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 32 |
| 19. ოპერაციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან | 33 |
| 20. ფინანსური ინსტრუმენტები | 34 |
| 21. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები | 39 |
| 22. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები | 40 |
| 23. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება | 41 |
| მმართველობითი ანგარიში | 42-44 |

## სმარტ კაპიტალ სფირითს ჯგუფი

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

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების კონსოლიდირებულ შედეგებს, კონსოლიდირებულ კაპიტალის ცვლილებასა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას იმავე თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს სტანდარტი) შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გააანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფინანსურ შედეგებზე;
- ჯგუფის უწყვეტად ფუნქციონირების მუშაობის უნარის შეფასებაზე;
- მმართველობითი ანგარიშგებაში საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონით გათვალისწინებული ინფორმაციის განმარტებაზე;
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისი მმართველობითი ანგარიშგების მომზადებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 11 ნოემბერს.

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

**ნათია ჩხარტიშვილი**
**გენერალური დირექტორი**

თბილისი, საქართველო
11 ნოემბერი 2022

**დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

**შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითისა“ და მისი შვილობილების აქციონერებს::**

**მოსაზრება**

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც მოიცავს კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების, კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილებებისა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობის ანგარიშგებებს 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი კონსოლიდირებული საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

**მოსაზრების საფუძველი**

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

**სხვა ინფორმაცია**

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად, მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

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

ჩვენ არაფერი გვაქვს განსაცხადებელი ამასთან დაკავშირებით.

**ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები**

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

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

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

**აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში**

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმენა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს და გავცეთ აუდიტორული დასკვნა, რომელიც ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი იქნება. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;

- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;

- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;

- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ

თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემოშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.

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

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

**დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე**

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

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

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

ჩვენი აზრით:

- 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად;
- 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობით ანგარიშგებაში შესულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ფინანსური ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია;
- მმართველობით ანგარიშგებაში შესული ინფორმაცია ყველა არსებითი თვალსაზრისით შეესაბამება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

შოთა ნანიტაშვილი
შპს დელოიტი და ტუშის სახელით

11 ნოემბერი 2022
თბილისი, საქართველო

## შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ და შვილობილები

### კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
### 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
*(ქართულ ლარში)*

| | შენიშვნა | 2021 | 2020* |
|---|---|---|---|
| ამონაგები | 6 | 6,719,422 | 4,142,895 |
| ამონაგების თვითღირებულება | 7 | (5,626,532) | (4,546,224) |
| **მთლიანი მოგება/(ზარალი)** | | **1,092,890** | **(403,329)** |
| გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები | 8 | (786,271) | (601,509) |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები | 9 | (1,839,380) | (1,512,304) |
| ფინანსური შემოსავალი | | 104,276 | 55,470 |
| ფინანსური ხარჯი | 11, 17, 18 | (1,571,574) | (1,488,160) |
| საგრანტო შემოსავალი | 17 | 144,584 | 373,850 |
| სხვა შემოსავალი, წმინდა | | 1,839 | 207,369 |
| გაუფასურების აღდგენა/(გაუფასურების ხარჯი) ფინანსურ აქტივებზე | 13, 15 | 219,890 | (375,621) |
| საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება/(ზარალი), წმინდა | 20 | 1,260,331 | (1,885,604) |
| **ზარალი გადასახადამდე** | | **(1,373,415)** | **(5,629,838)** |
| მოგების გადასახადის ხარჯი | | - | - |
| **წლიური ზარალი** | | **(1,373,415)** | **(5,629,838)** |
| სხვა წლის სრული ზარალი | | - | - |
| **სულ წლის სრული ზარალი** | | **(1,373,415)** | **(5,629,838)** |
| მიკუთვნებულია: | | | |
| მშობელი კომპანიის აქციონერებს | | (1,371,594) | (5,646,327) |
| არამაკონტროლებელ წილს | | (1,821) | 16,489 |
| | | **(1,373,415)** | **(5,629,838)** |

*გადაანგარიშებულია. გადაანგარიშებას არ ჰქონია ეფექტი სულ წლის სრულ ზარალზე. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

**ნათია ჩხარტიშვილი**
**დირექტორი**

თბილისი, საქართველო
11 ნოემბერი 2022

9-41 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

# შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ და შვილობილები

## კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება
## 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
*(ქართულ ლარში)*

| | შენიშვნები | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | |
| გრძელვადიანი აქტივები: | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 10 | 12,215,637 | 12,434,570 |
| აქტივის გამოყენების უფლება | 11 | 396,832 | 466,826 |
| ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში | 12 | 730,514 | 766,182 |
| ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოში | | 71,315 | 64,802 |
| არამატერიალური აქტივები | | 106,613 | 133,508 |
| გაცემული სესხები | 13 | 708,986 | 615,978 |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | | **14,229,897** | **14,481,866** |
| მიმდინარე აქტივები: | | | |
| მარაგები | 14 | 5,789,253 | 6,526,886 |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 15 | 2,828,654 | 1,645,663 |
| გადახდილი ავანსები | | 126,507 | 164,366 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | | 52,581 | 197,630 |
| **სულ მიმდინარე აქტივები** | | **8,796,995** | **8,534,545** |
| **სულ აქტივები** | | **23,026,892** | **23,016,411** |
| **კაპიტალი და ვალდებულებები** | | | |
| კაპიტალი: | | | |
| შეტანილი კაპიტალი | | 10,651,271 | 14,637,131 |
| დაგროვილი ზარალი | 16 | (23,650,137) | (22,278,543) |
| ჯგუფის მფლობელის დაგროვილი დეფიციტი | | **(12,998,866)** | **(7,641,412)** |
| არამაკონტროლებელი წილი | | 16,908 | 18,729 |
| **სულ დაგროვილი დეფიციტი** | | **(12,981,958)** | **(7,622,683)** |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები | | | |
| ნასესხები სახსრები | 17 | 12,338,492 | 11,583,406 |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 18 | 6,108,093 | 5,982,463 |
| საიჯარო ვალდებულება | 11 | 313,304 | 515,628 |
| **სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | **18,759,889** | **18,081,497** |
| მიმდინარე ვალდებულებები | | | |
| ნასესხები სახსრები | 17 | 10,981,046 | 6,865,531 |
| გადასახდელი გადასახადები | | 307,738 | 248,717 |
| საიჯარო ვალდებულება | 11 | 139,450 | 37,460 |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 18 | 5,820,727 | 5,405,889 |
| **სულ მიმდინარე ვალდებულებები** | | **17,248,961** | **12,557,597** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **36,008,850** | **30,639,094** |
| **სულ კაპიტალი და ვალდებულებები** | | **23,026,892** | **23,016,411** |

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

**ნათია ჩხარტიშვილი**
**დირექტორი**

თბილისი, საქართველო
11 ნოემბერი 2022

9-41 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

# შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ და შვილობილები

**კონსოლიდირებული კაპიტალში ცვილებების ანგარიშგება**
**2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის**
*(ქართულ ლარში)*

| | შენიშვნა | შეტანილი კაპიტალი | დაგროვილი ზარალი | მშობელის აქციონერებისთვის მიკუთვნებული დაგროვილი ზარალი | არამაკონტროლებელი წილი | სულ დაგროვილი ზარალი |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **ნაშთი 1 იანვარი 2020** | | **17,940,774** | **(16,632,216)** | **1,308,558** | **2,240** | **1,310,798** |
| სულ წლის სრული ზარალი | | - | (5,646,327) | (5,646,327) | 16,489 | (5,629,838) |
| დამატებითი შენატანი კაპიტალში | 16 | 332,527 | - | 332,527 | - | 332,527 |
| კაპიტალის შემცირება | 16 | (3,636,170) | - | (3,636,170) | - | (3,636,170) |
| **ნაშთი 31 დეკემბერი 2020** | | **14,637,131** | **(22,278,543)** | **(7,641,412)** | **18,729** | **(7,622,683)** |
| სულ წლის სრული ზარალი | | - | (1,371,594) | (1,371,594) | (1,821) | **(1,373,415)** |
| დამატებითი შენატანი კაპიტალში | 16 | 94,305 | - | 94,305 | - | **94,305** |
| კაპიტალის შემცირება | 16 | (4,080,165) | - | (4,080,165) | - | **(4,080,165)** |
| **ნაშთი 31 დეკემბერი 2021** | | **10,651,271** | **(23,650,137)** | **(12,998,866)** | **16,908** | **(12,981,958)** |

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

**ნათია ჩხარტიშვილი**
**დირექტორი**

თბილისი, საქართველო
11 ნოემბერი 2022

9-41 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

## კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
## 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის (ქართულ ლარში)

| | შენიშვნა | 2021 | 2020* |
|---|---|---|---|
| **წლის ზარალი** | | (1,373,415) | (5,629,838) |
| კორექტირებები: | | | |
| ფინანსური შემოსავალი | | (104,276) | (55,470) |
| ფინანსური ხარჯი | 11, 17, 18 | 1,571,574 | 1,488,160 |
| წილი მეკავშირე საწარმოების შედეგებში | | 29,155 | (104,379) |
| გადახდილ ავანსებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი | 9 | 30,904 | 19,081 |
| ფინანსური აქტივების გაუფასურების (აღდგენა)/ზარალი | 13, 15 | (219,890) | 375,621 |
| დაზიანებული და ვადაგასული მარაგების გაუფასურება | 14 | 380,273 | - |
| ცვეთა და ამორტიზაცია | | 402,941 | 961,733 |
| მარაგებისა და ძირითადი საშუალების ჩამოწერა | | 7,878 | 24,739 |
| საკურსო სხვაობით გამოწვეული (მოგება)/ზარალი, წმინდა | | (1,260,331) | 1,885,604 |
| **ფულადი გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე** | | **(535,187)** | **(1,034,749)** |
| საბრუნავი კაპიტალის ცვლილებები: | | | |
| დებიტორული დავალიანების ცვლილება | | (1,018,702) | 353,620 |
| გადახდილი ავანსების ცვლილება | | 6,955 | 1,086 |
| მარაგების ცვლილება | | 469,043 | (105,732) |
| გადასახდელი გადასახადების ცვლილება | | 59,021 | (27,040) |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების ცვლილება | | 563,260 | 645,900 |
| **საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული ფული** | | **(455,610)** | **(166,915)** |
| გადახდილი პროცენტი | 11, 17 | (870,214) | (585,462) |
| **წმინდა ფულადი გადინება საოპერაციო საქმიანობიდან** | | **(1,325,824)** | **(752,377)** |
| **ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან** | | | |
| ძირითად საშუალებებზე გაწეული კაპიტალური დანახარჯები | | (144,397) | (2,174,711) |
| არამატერიალური აქტივების ყიდვა | | - | (102,719) |
| სესხების გაცემა | | (19,500) | - |
| გაცემული სესხების მიღება | | 18,294 | 191,729 |
| **საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული** | | **(145,603)** | **(2,085,701)** |
| **ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან** | | | |
| მიღებული ნასესხები სახსრები | 17 | 11,732,355 | 10,369,002 |
| ნასესხები სახსრების გადახდა | 17 | (6,280,777) | (4,120,555) |
| საიჯარო ვალდებულების ძირის დაფარვა | 11 | (132,650) | (98,396) |
| შეტანილი კაპიტალის შემცირება | 16 | 94,305 | 332,527 |
| კაპიტალში შენატანები | 16 | (4,080,165) | (3,636,170) |
| **საფინანსო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული** | | **1,333,068** | **2,846,408** |
| **ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა (კლება)/ზრდა** | | **(138,359)** | **8,330** |
| **ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში** | | 197,630 | 185,226 |
| ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე | | (6,690) | 4,074 |
| **ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს** | | **52,581** | **197,630** |

*დეტალების იხილეთ შენიშვნა 5.

**ხელმძღვანელობის სახელით:**

**ნათია ჩხარტიშვილი**
**დირექტორი**

თბილისი, საქართველო
11 ნოემბერი 2022

9-41 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

## 1. ზოგადი ინფორმაცია

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

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

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

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დააფუძნა ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში - შპს „კახეთი დისტილერი“ (50%), შპს „შილდა დისტილერი“ (50%) და შპს „ღვინის კულტურა“ (50%).

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსისა“ და მისი შვილობილების („ჯგუფი“) საქმიანობას წარმოადგენს ღვინისა და ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და დისტრიბუცია და მსგავსი სერვისები.

კომპანია წარმოადგენს ჯგუფის მფლობელ კომპანიას და დაიკონსოლიდირა შემდეგი შვილობები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში:

| დასახელება | უშუალო მფლობელი კომპანია | ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2021 | ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2020 | საქმიანობის ტიპი |
|---|---|---|---|---|
| შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ | შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ | 100% | 100% | შეზღუდული ოპერაციები ტურიზმი და |
| შპს „შილდა ტურიზმი“ | შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ | 100% | 100% | სტუმარმასპინძლობა |
| შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ | შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ | 100% | 100% | ღვინო და ალკოჰოლური სასმელები |
| შპს „თელავი დისტილერი“ | შპს „სმარტ კაპიტალ შილდა“ | 100% | 100% | ღვინო და ალკოჰოლური სასმელები და ჩამოსხმის |
| შპს „შილდა ჯივი“ | შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ | 51% | 51% | სერვისი ღვინო და ალკოჰოლური სასმელები |
| შპს „შილდა დისტრიბუცია“ | შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანია“ | 100% | 100% | ჯგუფის პროდუქციის დისტრიბუცია საქართველოს მასშტაბით |

შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსისა“ და მისი შვილობილების საქმიანობის ადგილი არის საქართველო.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს ფლობდა შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ ივანე ჩხარტიშვილი - 51%, მიხეილ ჩხარტიშვილი - 24.5% და ნათია ჩხარტიშვილი - 24.5%, შესაბამისად.

## 2. ახალი და შესწორებული საერთაშორისო ფინანსური რეპორტინგის სტანდარტების გამოყენება

**2021 წელს დაინერგა შემდეგი ახალი და შესწორებული სტანდარტები:**

შემდეგი შესწორებები და ინტერპერტაციები ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის:

| | |
|---|---|
| ფასს 4, ფასს 7, ფასს 9, ფასს 16 & ბასს 39-ის შესწორებები | საპროცენტო განაკვეთის ბაზისის ცვლილება - ფაზა 2 |
| ფასს 16-ის შესწორება | კოვიდ-19-თან დაკავშირებული ქირის შეღავათები |

ზემოთ აღნიშნული სტანდარტებისა და ინტერპერატიცების გადახედვა მოხდა ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ, მაგრამ მათ გამოყენებას არ ჰქონია რაიმე არსებითი ეფექტი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

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

| | | |
|---|---|---|
| *ფასს 17 (მათ შორის 2020 წლის ივნისის შესწორება სტანდარტში ფასს 17)* | *სადაზღვევო კონტრაქტები* | *ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტში ფასს 10 და ბასს 28* | *აქტივების გაყიდვა ან შეწირვა ინვესტორსა და მის მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის* | |
| *შესწორება სტანდარტში ბასს 1* | *ვალდებულებათა კლასიფიკაცია მიმდინარე ან გრძელვადიან ვალდებულებებად* | *ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტში ფასს 3* | *მითითება კონცეპტუალურ ჩარჩოზე* | *ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტში ბასს 16* | *ძირითადი საშუალებები - დაგეგმილ გამოყენებამდე მიღებული შემოსავალი* | *ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტში ბასს 37* | *მძიმე კონტრაქტები - კონტრაქტის შესრულებასთან დაკავშირებული ხარჯი* | *ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან* |
| *წლიური შესწორებები - ფასს სტანდარტების 2018-2020 წლების ციკლი* | *შესწორებები სტანდარტში ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტები, ფასს 16 - იჯარა და ბასს 41 - სოფლის მეურნეობა* | *ძალაშია 2022 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტებში ბასს 1 და ფასს პრაქტიკის განცხადება 2* | *საბუღალტრო პოლიტიკების განმარტება* | *ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტში ბასს 8* | *საბუღალტრო შეფასებების განსაზღვრება* | *ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან* |
| *შესწორება სტანდარტში ბასს 12* | *გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია აქტივებთან და ვალდებულებებთან, რომლებიც წარმოიქმნება ერთი ტრანზაქციის შედეგად* | *ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან* |

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

## 3. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

*მომზადების საფუძველი.* წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს („ბასსს“) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო ინტერპრეტაციების კომიტეტის („ფასიკ“) მიერ გამოშვებული ინტერპრეტაციების და ბუღალტერიის, რეპორტინგისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მიხედვით. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია ქვემოთ. ეს პოლიტიკები გამოყენებულია თანმიმდევრულად ყველა წარმოდგენილი პერიოდისთვის, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

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

სამართლიანი ღირებულება არის ის ფასი, რომელიც მიღებული იქნებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადახდილი ვალდებულების გადაცემისას გაზომვის დღეს ბაზრის მონაწილეთა შორის ჩვეულებრივი გარიგების საფუძველზე იმის მიუხედავად, შეიძლება ამ ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით უნდა გაიზომოს. აქტივის ან ვალდებულების სამართლიანი ღირებულებ ის გაზომვისას ჯგუფი ითვალისწინებს ამ აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ ამავე მახასიათებლებს გაზომვის დღეს აღნიშნული აქტივის ან ვალდებულების ფასდადების პროცესში. წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში შეფასების ანდა განმარტების მიზნებისათვის სამართლიანი ღირებულება განსაზღვრულია ამგვარ საფუძველზე. აღნიშნული არ ეხება აქციებზე დაფუძნებული გადახდის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 2 სტანდარტით რეგულირდება, იჯარის ტრანსაქციებს, რომლებიც ფასს 16 სტანდარტით რეგულირდება და იმ შეფასებებს, რომლებიც სამართლიანი ღირებულების მსგავსია, მაგრამ ასეთი არ არის, როგორიცაა ბასს 2 სტანდარტით გათვალისწინებული წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ან ბასს 36 სტანდარტით გათვალისწინებული გამოყენებული ღირებულება.

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

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

**ფუნქციონირების უწყვეტობა.** წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა იმ დაშვებით რომ საწარმო ფუნქციონირებას განაგრძობს უწყვეტად და საბუღალტრო პოლიტიკების გამოყენება მოხდა თანმიმდევრულად.

ამ შეფასებისას ხელმძღვანელობამ განიხილა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციები და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა და გააანალიზა ბაზრებზე არსებული ვითარების გავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფს ჰქონდა დაგროვილი ზარალი 12,981,958 ლარისა და 7,622,683 ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის მთლიანი მიმდინარე ვალდებულებები მიმდინარე აქტივებს აჭარბებს 8,451,966 ლარისა და 4,023,052 ლარის ოდენობით, შესაბამისად. დეფიციტი გაიზარდა ფინანსური ინსტიტუტებისთვის სამომავლო გადახდების გამო, რომლებიც წარმოადგენს მოკლევადიან ნასესხებ სახსრებს.

დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები და კრედიტორული დავალიანება, რომლებიც კლასიფიცირებულია მოკლევადიანად, შეადგენს 6,007,973 ლარსა და 2,292,979 ლარს, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლის განმავლობაში კომპანიას ჰქონდა 1,373,415 ლარისა და 5,629,838 ლარის ზარალი და 1,373,415 ლარისა და 5,629,838 ლარის უარყოფითი ფულის მოძრაობა საოპერაციო საქმიანობიდან, შესაბამისად.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე მართებულია შემდეგი გარემოებების გამო:

- 3,469,312 ლარის ოდენობის ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები შემდგომ პერიოდში რესტრუქტურიზდა და მათი დაფარვის ვადა გახანგრძლივდა (შენიშვნა 22).

- ჯგუფი და დაკავშირებული მხარეები იმართება საერთო ხელმძღვანელობის მიერ, ვადის დაფარვის ვადები და პირობები და დაკავშირებული მხარეებისგან სესხების გადახდებზე შეთანხმება მარტივია და ჯგუფს შეუძლია გაახანგრძლივოს სესხებისა და გადასახდელების ვადა ფინანსური სირთულეების შემთხვევაში. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 8,300,952 ლარის დაკავშირებული მხარეების სესხებისა და კრედიტორული დავალიანების და 3,469,312 ლარის ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები მოკლევადიანი სახსრების გამოკლებით, მთლიანი მიმდინარე აქტივები აჭარბებს მთლიან მიმდინარე ვალდებულებებს 3,318,298 ლარით, რაც დადებითი ლიკვიდობაა. დაკავშირებულმა მხარეებმა გამოთქვეს წერილობითი თანხმობა აუცილებლობის შემთხვევაში დაფარვის ვადის შეცვლის შესახებ.
- ჯგუფს აქვს 1,092,890 ლარის მთლიანი მოგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის და აგრძელებს მთლიანი მოგების გამომუშავებას მომდევნო პერიოდისთვის. მიუხედავად იმისა, რომ მთლიანი მოგების მარჟა 2021 წლის განმავლობაში შეადგენს 16%-ს, ის იზრდება 9 თვის განმავლობაში 2022 წლის 30 სექტემბრით დასრულებული პერიოდისთვის. ჯგუფი ელოდება წმინდა მოგებას 2022 წელს. გარდა ამისა, ხელმძღვანელობა მუშაობს სადისტრიბუციო არხების დივერსიფიკაციაზე.

- მშობელი კომპანია – შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“, გამოხატავს ჯგუფის საქმიანობის შემდგომი დაფინანსების მზაობას. ჯგუფმა შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპისგან“ 2022 ლის 12 სექტემბერს მიიღო მხარდაჭერის წერილი მიღებით, რომელშიც გამოხატულია დამფუძნებლის მზადყოფნა, ხელი შეუწყოს ჯგუფის ოპერაციებსა და ვალდებულებების დაფარვას, ახლო მომავალში გაცემული დამატებითი დაფინანსების მეშვეობით. მზაობა ასევე ნაჩვენებია შემდგომ პერიოდში შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფისგან“ მიღებული დამატებითი დაფინანსებით (შენიშვნა 22).

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

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

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

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

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

შვილობილის კონსოლიდაცია იწყება, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება, როდესაც ჯგუფი კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან განთავისუფლებული დამფინანსებლის შემოსავლები და ხარჯები შეტანილია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე. მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს. შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს, იმ შემთხვევაშიც კი, თუ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს აქვთ საბალანსო დეფიციტი.

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

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

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

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

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

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

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

**ფუნქციონალური ვალუტა** – ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტა არის პირველადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტა, რომელშიც ჯგუფი მუშაობს. ჯგუფის წარდგენის ვალუტაა ქართული ლარი ("ლარი"). ყველა ყველა მნიშვნელობა დამრგვალებულია უახლოეს ლარამდე („ლარი“), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

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

*გაცვლითი კურსები.* კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფის მიერ გამოყენებული გაცვლითი კურსები შემდეგნაირია:

| | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|---|---|---|
| ლარი/1 აშშ დოლარი | 3.0976 | 3.2766 |
| ლარი/1 ევრო | 3.5040 | 4.0233 |

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

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

**ამონაგები**

შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში და შემოსავალი შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს, მიუხედავად იმისა, როდის იქნება მიღებული გადახდა. შემოსავალი ფასდება იმ ანაზღაურების საფუძველზე, რომლითაც ჯგუფი მოელის, რომ ექნება უფლება მომხმარებელთან დადებული ხელშეკრულებით და გამორიცხავს მესამე მხარის სახელით შეგროვებულ თანხებს. კომპანია აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს პროდუქტსა ან მომსახურებაზე. კომპანია თავის შემოსავალს კონკრეტული კრიტერიუმების მიხედვით აფასებს, რათა დაადგინოს, მოქმედებს თუ არა როგორც პრინციპალი ან აგენტი.

ჯგუფი თითოეული შემოსავლის წყაროს შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შეღავათები.

*სახელმწიფო გრანტები*

სახელმწიფო გრანტები აღიარებულია მოგებასა ან ზარალში სისტემატურ საფუძველზე იმ პერიოდებში, როდესაც ჯგუფი აღიარებს ხარჯებად დაკავშირებულ დანახარჯებს, რომლის კომპენსირებაც გამიზნულია გრანტებით.

*იჯარები*

იმას, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან შეიცავს თუ არა იგი იჯარას, ჯგუფი ადგენს კონტრაქტის მოქმედების დაწყებისას. გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი საიჯარო ვალდებულება

აღიარდება ყველა იმ საიჯარო გარიგებაში, რომელშიც ჯგუფი გამოდის როგორც მოიჯარე. აღნიშნული არ ეხება მოკლევადიან იჯარებს (განიმარტება, როგორც 12 თვიანი ან უფრო მოკლე ვადის იჯარა) და დაბალღირებულებიანი აქტივების იჯარებს (როგორებიცაა ტაბლეტები და პერსონალური კომპიუტერები, მცირე საოფისე ავეჯი და ტელეფონები). ამ უკანასკნელის შემთხვევაში, საიჯარო გადასახადი აღირიცხება როგორც საოპერაციო ხარჯი წრფივად იჯარის მთელი ვადის განმავლობაში, თუ სისტემატიზაციის სხვა საფუძველი უკეთ არ ასახავს იჯარით აღებული აქტივის ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების დროით სურათს.

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

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

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

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

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

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

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

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

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ წარმოადგენს მეიჯარეს.

**მოგების გადასახადები.** მოგების გადასახადი ირიცხება საანგარიშგებო თარიღისათვის სრულად ან არსებითად ძალაში შესული ქართული კანონმდებლობის შესაბამისად. 2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით.

ადრე მოქმედი მოდელით კომპანიებს მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიშვებოდა. მოგების გადასახადის დარიცხვის ახალი მოდელი ჯგუფისათვის ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვრიდან. საგადასახადო ბაზა მოიცავს როგორც რეალურ, აგრეთვე ნაგულისხმევ მოგების განაწილებას, მათ შორის:

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

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

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

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

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

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

ხელმძღვანელობამ გადახედა და შეცვალა სასარგებლო საციცოხლო ვადები 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის. შეფასებისას გათვალისწინებული იყო შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა და ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნიკური მომსახურების პროგრამაზე; და (გ) ტექნიკური ან კომერციული მოძველება, რომელიც გამოწვეულია ბაზრის პირობების ცვლილებებით:

- მანქანა-დანადგარების საწყისი სასარგებლო ვადები არ იყო შეფასებული;
- ჯგუფის ექსპერტთა და ტექნიკური პერსონალის ჯგუფმა შეაფასა თითოეული ძირითადი საშუალებების მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა და ცვეთა. საოპერაციო ფაქტორებისა და

ტექნიკური პროგრამის საფუძველზე განისაზღვრა ექსპლუატაციის ყველაზე რეალური თარიღები 2021 წლის 1 იანვრისთვის.

ჯგუფმა გამოიყენა შესაძლებლობა ხელახლა შეეფასებინა მანქანა-დანადგარების სასარგებლო ვადები 2021 წლის 1 იანვრისთვის. ეს ახალი სასარგებლო ვადები გამოყენებული იქნა პერსპექტიულად ამ თარიღიდან. მანქანა-დანადგარების სასარგებლო ვადის ხელახალი შეფასების გარეშე ჯგუფის ცვეთა იქნებოდა 183,122 ლარი. ხოლო ხელახალი შეფასების შემდეგ ჯგუფის ცვეთის ხარჯი წელიწადში შეადგენს 50,320 ლარს. შესაბამისად, სასარგებლო ვადის ცვლილების შედეგად გამოწვეული ჯამური ეფექტი შეადგენს 132,802 ლარს 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის.

ჯგუფის ძირითადი საშუალებების ცვეთის ნორმები შემდეგია:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| შენობა-ნაგებობები | 5% | 5% |
| მანქანა დანადგარები | 5-10% | 5-20% |
| ოფისის აღჭურვილობა, ავეჯი და მოწყობილობები | 20% | 20% |
| სატრანსპორტო საშუალებები | 20% | 20% |
| იჯარის კეთილმოწყობა | 20% | 20% |
| სხვა | 20% | 20% |

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

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

*მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება* - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, ხომ არ არის იმის ნიშანი, რომ აქტივებმა გაუფასურება განიცადა. თუ ამგვარი აღმოჩნდა, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს).

თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი აფასებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი იმ ერთეულის ამოღებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია.

აღდგენითი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს სამართლიან ღირებულებისა და გაყიდვის დანახარჯების სხვაობასა და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე ისეთი გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი რისკები, რომლისთვისაც სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო მნიშვნელობის კორექტირება არ მომხდარა. თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენითი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში.

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

თუ გაუფასურების ზარალი შემდგომში შეიცვლება, აქტივის (ან დაკავშირებული აქტივების ჯგუფის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი აღდგენად ღირებულების შესწორებულ შეფასებამდე (გაყიდვის ფასი გამოკლებული შევსებისა და გაყიდვის ხარჯები, მარაგების შემთხვევაში), მაგრამ არა იმაზე მეტად, ვიდრე აქტივისთვის (დაკავშირებული აქტივების ჯგუფის) წინა წლებში აღიარებული რომ არ ყოფილიყო აღიარებული გაუფასურების ზარალი. გაუფასურების ზარალის აღდგენად აღიარებულია დაუყოვნებლივ მოგებასა ან ზარალში.

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

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

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

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

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

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

**ფინანსური ინსტრუმენტები.** ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები აღიარდება მაშინ, როდესაც პირი ხდება ინსტრუმენტების საკონტრაქტო პირობების მხარე. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აისახება სამართლიანი ღირებულებით. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას ან გამოშვებას (მაგრამ არა მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულისას), თავდაპირველი აღიარებისას ფინანსური აქტივების ან ფინანსური ვალდებულებების სამართლიან ღირებულებას ემატება ან აკლდება. ტრანზაქციის ხარჯები, რომლებიც პირდაპირ უკავშირდება მოგება-ზარალში სამართლიანი ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივებისა და ფინანსური ვალდებულებების შესყიდვას, დაუყოვნებლივ აისახება მოგებაში ან ზარალში.

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

*ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია*

ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა: ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

სავალო ინსტრუმენტები, რომლებიც შემდეგ პირობებს აკმაყოფილებს, შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებ ით და აისახება სხვა სრულ შემოსავალში:

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

ჩვეულებრივ, ყველა სხვა ფინანსური აქტივი შემდგომში ფასდება სამართლიანი ღირებულებ ით და აისახება მოგებაში ან ზარალში.

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

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

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

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

შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების (ანუ ისეთი ფინანსური აქტივებისა, რომელთა საკრედიტო ხარისხი გაუარესებულია უკვე თავდაპირველი აღიარებისას) გარდა, სხვა ფინანსური აქტივებისათვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან

თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კრედიტ-კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას დადგენილი სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე.

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

შემდგომში ამორტიზებული ღირებულებით და სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებ ით შეფასებული სავალო ინსტრუმენტების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების გარდა სხვა ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, საპროცენტო შემოსავალი იანგარიშება ფინანსური აქტივის მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. აღნიშნული არ ეხება იმ ფინანსურ აქტივებს, რომლებსაც საკრედიტო ხარისხი საწყისი აღიარების შემდგომ გაუუარესდათ. მათ შემთხვევაში საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით ფინანსური აქტივის ამორტიზებულ ღირებულებაზე.

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

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

***ფული და ფულის ექვივალენტები.*** ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს, ბანკებში განთავსებულ დეპოზიტებს მოთხოვნამდე ან სამ თვემდე საწყისი ვადის დეპოზიტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

***გაცემული სესხები.*** გაცემული სესხები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. გაცემული სესხები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, გამოკლებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. საპროცენტო შემოსავალი აღიარებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა მოკლევადიანი გაცემული სესხებისა, როდესაც დისკონტირების ეფექტი არამატერიალურია.

***ფინანსური აქტივების გაუფასურება*** - ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების

შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსზ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო ზარალისათვის (12 თვიანი მსზ). ისეთ შემთხვევაში, როდესაც საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსზ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების მსზ 12 თვიანია.

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

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება ჯგუფის მიერ ფლობილი კრედიტის გამაძლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად. ამოუღებადი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი და შემდგომში ამოღებული თანხები მიეკუთვნება გაუფასურების ზარალის ანგარიშს, მოცემული წლის მოგების ან ზარალის მიხედვით.

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

თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა ფინანსური აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, ის განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას და აგრეთვე აღიარებს აღებული უზრუნველყოფილი სესხებიდან მიღებულ შემოსავალს.

ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივის აღიარების სრულად შეწყვეტისას, სხვაობა, ერთი მხრივ, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი კუმულატიური მოგებისა ან ზარალისა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულად კლასიფიცირებულ სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას, ჯამური მოგება ან ზარალი, რომელიც მანამდე დაგროვილი იყო ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში, გადაკვალიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

*ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები*

კლასიფიცირება სესხად ან წილობრივ ინსტრუმენტად

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

წილობრივი ინსტრუმენტები

წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ

გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ხელახალი შესყიდვა აისახება ან გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალიდან. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვისას, გაყიდვისას, ემისიისას თუ გაუქმებისას მოგების ან ზარალის ასახვა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება.

ფინანსური ვალდებულებები

ჯგუფის ფინანსური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოდგენილია ნასესხები სახსრებისა და სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებით, შემდგომში აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა

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

**ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოებში.** მეკავშირე საწარმოები ის სუბიექტებია, რომელზეც ჯგუფს გააჩნია მნიშვნელოვანი ზეგავლენა (პირდაპირ ან არაპირდაპირ), მაგრამ არ აქვს კონტროლი. ზოგადად მნიშვნელოვანი ზეგავლენა გამოისახება 20%-დან 50%-მდე ხმების უფლებით.

ინვესტიციები მეკავსირე საწარმოებში აღიარდება კაპიტალის მეთოდით და საწყისი აღიარებისას ასახულია ღირებულებით. მეკავშირე საწარმოებიდან მიღებული დივიდენდები ამცირებს მეკავშირე საწარმოებში ინვესტიციების ნარჩენ ღირებულებას. მეკავშირე საწარმოების წმინდა აქტივებში ჯგუფის წილის ზრდის შემდგომი ცვლილებები აღიარებულია შემდეგნაირად: (i) მეკავშირე საწარმოების მოგება-ზარალის წილი აღირიცხება კონსოლიდირებულ მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, როგორც მეკავშირე საწარმოების შედეგის წილი. (ii) ჯგუფის წილი სხვა სრული შემოსავლიდან აღიარებულია სხვა სრულ შემოსავალში და წარმოდგენილია ცალკე, (iii); ყველა სხვა ცვლილება ჯგუფის მიერ ფლობილი წმინდა აქტივების საბალანსო ღირებულებაში აღიარდება მოგებაში ან ზარალში მეკავშირე საწარმოების შედეგის წილის ფარგლებში.

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

**წინასწარ გადახდილი გადასახადები.** წინასწარ გადახდილი გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით, შეფასებული აღუდგენელი თანხების რეზერვის გამოკლებით. მოგების გადასახადისგან განსხვავებული გადასახადები აისახება ნომინალური ღირებულებით. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები გროვდება ერთიან საგადასახადო ანგარიშზე საქართველოს შემოსავლების სამსახურში. ანგარიშსწორება ხორციელდება ნეტო საფუძველზე.

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

## 4. კრიტიკული საღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

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

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

**მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.** ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რომელსაც იღებს, როდესაც კლიენტს არ აქვს უნარი, გააკეთოს შესაბამისი გადახდა ან მომწოდებელს - უნარი, მიაწოდოს მას შეთანხმებული საქონელი ან მომსახურება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დონის შეფასებისას, ხელმძღვანელობა მხედველობაში იღებს არსებულ ზოგად ეკონომიკურ ვითარებას, მოთხოვნის ვადას და გადახდილი ავანსების ნაშთებს, აგრეთვე ჩამოწერების ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტისა და მიმწოდებლის კრედიტუნარიანობას და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის ან კონკრეტული კლიენტისა და მიმწოდებლის გარემოებათა ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კორექტირება.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უიმედო სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ოდენობა, შესაბამისად, 459,946 ლარსა და 668,166 ლარს შეადგენს. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, უიმედო გაცემული სესხები ოდენობა, შესაბამისად, 14,579 ლარსა და 26,249 ლარს შეადგენს.

გადასახადები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს და ტრანსაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო ორგანოების მხრიდან საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 3 წელი. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით რეზერვები არ არის აღიარებული.

მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა შეიძინა მიწა 3,000,000 აშშ დოლარის ოდენობით (9,617,700 ლარი შესყიდვის თარიღისთვის). 2020 წლის 1 ოქტომბერს, საკუთრების გადაცემისთანავე, ჯგუფმა გადაიხადა 700,000 აშშ დოლარი, ხოლო დარჩენილი თანხის გადახდის ვადა არის 2025 წლამდე. ხელმძღვანელობამ გადახდის სავარაუდო თარიღად დაადგინა 2023 წლის 31 დეკემბერი. შესაბამისად, ეს თანხა დადისკონტირდა სავარაუდო გადახდიდან თარიღიდან და აღიარდა კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 5,982,462 ლარის ოდენობით.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებები შეადგენდა 6,108,093 ლარსა და 5,982,463 ლარს შესაბამისად.

## 5. წინა წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშება და რეკლასიფიკაცია

### 5.1 შეცდომების გასწორება

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ამავე თარიღით დასრულებული წლისთვის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ჯგუფმა აღმოაჩინა შეცდომები წინა პერიოდში გამოშვებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან დაკავშირებით:

ა) შეასწორა ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალის წარდგენის კლასიფიკაცია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში და წარადგინა ის ცალკეულად, 375,621 ლარის ოდენობით, როგორც ამას მოითხოვს ბასს 1 „ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაცია“.

ბ) ჯგუფმა შეასწორა და გადაკლასიფიცირა 259,869 ლარის თანამშრომლებთან დაკავშირებული ხარჯები, 68,688 ლარის ლაბორატორიული და მარკეტინგთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯებიდან გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯებში 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის. მარკეტინგის დეპარტამენტის თანამშრომლების ხელფასები ადრე არასწორად იყო კლასიფიცირებული როგორც ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები.

ჯგუფმა დააკორექტირა ეს შეცდომები იმ წინა პერიოდების შედარებითი თანხების ხელახალი დაზუსტებით, რომლებშიც მოხდა შეცდომები.

2020 წლის 31 დეკემბრის და ამავე თარიღით დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშების ეფექტები იყო შემდეგი:

| კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება | | წინა ანგარიშგებით | გადაანგარიშება | გადაანგარიშებული |
|---|---|---|---|---|
| გაყიდვისა და მარკეტინგული ხარჯები | ა) | (272,404) | (329,105) | (601,509) |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები | ა), ბ) | (2,217,030) | 704,726 | (1,512,304) |
| მოთხოვნებზე აღიარებული გაუფასურების ხარჯი | ა) | - | (375,621) | (375,621) |
| **სულ წლის სრული ზარალი** | | **(5,629,838)** | - | **(5,629,838)** |

### 5.2 რეკლასიფიკაცია

რეკლასიფიკაცია განხორციელდა წინა წლის კონსოლიდირებულ ფულადი სახსრების ნაკადების ანგარიშგებაში, რათა შეესაბამებოდეს მიმდინარე წელს გამოყენებულ კლასიფიკაციას.

| კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების ანგარიშგება | | წინა ანგარიშგებით | გადაანგარიშება | გადაანგარიშებული |
|---|---|---|---|---|
| გაუფასურების ზარალი | | 394,702 | (394,702) | - |
| გადახდილ ავანსებზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი | | - | 19,081 | 19,081 |
| ფინანსური აქტივების გაუფასურების ზარალი | a) | - | 375,621 | 375,621 |
| **საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული** | | **(711,271)** | - | **(711,271)** |

## 6. ამონაგები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგები იყო:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული ამონაგები | 6,561,016 | 4,048,201 |
| ჩამოსხმის სერვისიდან მიღებული ამონაგები | 158,406 | 88,203 |
| სხვა შემოსავალი | - | 6,491 |
| **სულ** | **6,719,422** | **4,142,895** |

## 7. ამონაგების თვითღირებულება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ამონაგების თვითღირებულება იყო:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება | 5,345,524 | 4,501,914 |
| ჩამოსხმის სერვისის თვითღირებულება | 281,008 | 41,510 |
| სხვა შემოსავლის თვითღირებულება | - | 2,800 |
| **სულ** | **5,626,532** | **4,546,224** |

## 8. გაყიდვისა და დისტირბუციის ხარჯები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯები იყო:

| | 2021 | 2020 (გადაანგარიშებული*) |
|---|---|---|
| ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები | 382,909 | 259,869 |
| გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯი | 203,966 | 210,938 |
| ტრანსპორტირებისა და შეკეთების ხარჯები | 162,942 | 130,702 |
| სხვა დისტრიბუციის ხარჯები | 36,454 | - |
| **სულ** | **786,271** | **601,509** |

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5

## 9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში ჯგუფის ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები იყო:

| | 2021 | 2020 (გადაანგარიშებული*) |
|---|---|---|
| ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები | 954,656 | 716,272 |
| ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯები | 273,483 | 255,530 |
| საკონსულტაციო ხარჯები | 119,169 | 173,709 |
| საგადასახადო ხარჯები | 85,665 | 47,619 |
| დიზაინის ხარჯები | 75,267 | 38,994 |
| მივლინების ხარჯები | 63,016 | 45,106 |
| გადახდილი ავანსების გაუფასურება | 30,904 | 19,081 |
| დაზღვევის ხარჯები | 20,220 | 20,742 |
| იჯარის ხარჯები | 12,114 | 42,557 |
| საბანკო ხარჯები | 10,238 | 17,741 |
| მარაგების ჩამოწერის ხარჯები | - | 24,739 |
| სხვა საოპერაციო ხარჯები | 194,648 | 110,214 |
| **სულ** | **1,839,380** | **1,512,304** |

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5

## 10. ძირითადი საშუალებები

| | მიწა | შენობა-ნაგებობა | მანქანა-დანადგარები | ოფისის აღჭურვილობა,ავეჯი და მოწყობილობები | სატრანსპორტო საშუალებები | ოჯარის კეთილმოწყობა | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ღირებულება** | | | | | | | |
| **1 იანვარი 2020** | **336,334** | **4,138,775** | **4,517,115** | **715,238** | **87,022** | **5,182** | **9,799,666** |
| დამატება | 7,991,936 | 97,818 | 96,278 | 55,535 | - | - | 8,241,567 |
| **31 დეკემბერი 2020** | **8,328,270** | **4,236,593** | **4,613,393** | **770,773** | **87,022** | **5,182** | **18,041,233** |
| დამატება | - | 29,140 | 104,716 | 10,541 | - | - | **144,397** |
| გასვლა | - | - | - | (7,878) | - | - | **(7,878)** |
| **31 დეკემბერი 2021** | **8,328,270** | **4,265,733** | **4,718,109** | **773,436** | **87,022** | **5,182** | **18,177,752** |
| **დაგროვილი ცვეთა** | | | | | | | |
| **1 იანვარი 2020** | - | **698,369** | **3,424,179** | **314,774** | **17,236** | **1,201** | **4,455,759** |
| წლიური ცვეთა | - | 203,726 | 825,707 | 102,721 | 17,435 | 1,315 | 1,150,904 |
| **31 დეკემბერი 2020** | - | **902,095** | **4,249,886** | **417,495** | **34,671** | **2,516** | **5,606,663** |
| წლიური ცვეთა | - | 203,390 | 50,320 | 88,444 | 12,540 | 758 | 355,452 |
| **31 დეკემბერი 2021** | - | **1,105,485** | **4,300,206** | **505,939** | **47,211** | **3,274** | **5,962,115** |
| **წმინდა ნარჩენი ღირებულება** | | | | | | | |
| **2021 წლის 31 დეკემბერი** | **8,328,270** | **3,160,248** | **417,903** | **267,497** | **39,811** | **1,908** | **12,215,637** |
| **2020 წლის 31 დეკემბერი** | **8,328,270** | **3,334,498** | **363,507** | **353,278** | **52,351** | **2,666** | **12,434,570** |

2020 წლის ოქტომბერში ჯგუფმა შეიძინა მიწა 3,000,000 აშშ დოლარის ოდენობით (9,617,700 ლარი შესყიდვის თარიღისთვის). 2020 წლის 1 ოქტომბერს, საკუთრების გადაცემისთანავე, ჯგუფმა გადაიხადა 700,000 აშშ დოლარი (შენიშვნა 4). მიწის აღიარება მოხდა 7,991,936 ლარის ღირებულებით. მიწის გამოყენების მიზანს წარმოადგენს ღვინის წარმოებისთვის არსებული ადგილის ინფრასტრუქტურის განვითარება, მათ შორის რესტორნისა და სხვა მსგავსი სერვისების ჩათვლით, რაც წარმოადგენს ჯგუფის ძირითად საქმიანობას.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის მთლიანი ძირითადი საშუალებები დაგირავებული იყო საბანკო სესხების უზრუნველსაყოფად (იხ. შენიშვნა 17).

## 11. აქტივის გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის აქტივის გამოყენების უფლების ნარჩენი ღირებულება და მოძრაობა იყო შემდეგი:

| *აქტივის გამოყენების უფლება* | ქონება |
|---|---|
| **ღირებულება** | |
| **1 იანვარი 2020** | - |
| დამატება | 583,532 |
| **31 დეკემბერი 2020** | **583,532** |
| მოდიფიკაცია | 62,283 |
| **31 დეკემბერი 2021** | **645,815** |
| | |
| **დაგროვილი ცვეთა** | |
| **1 იანვარი 2020** | - |
| წლიური ცვეთა | 116,706 |
| **31 დეკემბერი 2020** | **116,706** |
| წლიური ცვეთა | 132,277 |
| **31 დეკემბერი 2021** | **248,983** |
| | |
| **ნარჩენი ღირებულება** | |
| 31 დეკემბერი 2021 | 396,832 |
| 31 დეკემბერი 2020 | 466,826 |

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის საიჯარო ვალდებულების ნარჩენი ღირებულება და მოძრაობა იყო შემდეგი:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **1 იანვარი** | **553,088** | - |
| დამატება | - | 583,532 |
| მოდიფიკაცია | 62,283 | - |
| ფინანსური ხარჯი | 46,490 | 50,918 |
| პროცენტის გადახდა | (41,380) | (41,106) |
| ძირის გადახდა | (132,650) | (98,396) |
| საკურსო სხვაობის (მოგება)/ზარალი | (35,077) | 58,140 |
| **31 დეკემბერი** | **452,754** | **553,088** |
| მიმდინარე | 139,450 | 37,460 |
| გრძელვადიანი | 313,304 | 515,628 |

## 12. ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფის კუთვნილი წილი იყო შემდეგი:

| მეკავშირე საწარმოს დასახელება | ძირითადი საქმიანობა | რეგისტრაციის და საქმიანობის ადგილი | ჯგუფის მიერ ფლობილი წილისა და ხმის მიცემის უფლებების პროპორცია | |
|---|---|---|---|---|
| | | | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
| შპს „სმარ ტრეიდინგი“ | მარანი | საქართველო | 20% | 20% |

შპს „სმარტ ტრეიდინგის“ მიზანია კახეთის რეგიონში მარნებით ტურისტული ინფრასტრუქტურის განვითარება.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლებისათვის მეკავშირე საწარმოებში ფლობილი ინვესტიციების მოძრაობა იყო შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| **ნაშთი წლის დასაწყისში** | 766,182 | 726,605 |
| წილი ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში | (35,668) | 39,577 |
| **ნაშთი წლის ბოლოს** | **730,514** | **766,182** |

ჯგუფის მეკავშირე საწარმოს ფინანსური ინფორმაცია შეჯამებულია ქვემოთ:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| მიმდინარე აქტივები | 279,053 | 152,446 |
| გრძელვადიანი აქტივები | 3,778,318 | 3,998,697 |
| მიმდინარე ვალდებულებები | (82,952) | (68,384) |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები | (201,358) | (131,358) |
| **წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)** | **3,773,061** | **3,951,401** |

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| ამონაგები | 45,592 | 36,909 |
| სულ სრული (ზარალი)/მოგება | (178,340) | 197,885 |
| **ჯგუფის წილი სულ სრულ (ზარალში)/მოგებაში** | **(35,668)** | **39,577** |

## 13. გაცემული სესხები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, გაცემული სესხების პირობები იყო შემდეგი:

| მსესხებელი | ვალუტა | საპროცენტო განაკვეთი | დაფარვის ვადა | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|---|---|---|
| დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები | ლარი | 11.2%-13% | 2023 | 707,988 | 610,452 |
| დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხები | აშშ დოლარი | 9% | 2023 | 15,577 | 31,775 |
| **სულ მთლიანი თანხა** | | | | **723,565** | **642,227** |
| გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | | | | (14,579) | (26,249) |
| **სულ გაცემული სესხები** | | | | **708,986** | **615,978** |

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

წლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოძრაობა იყო:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| **მსზ მოძრაობა** | **26,249** | **10,489** |
| **საწყისი ნაშთი** | - | 15,760 |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გაცემულ სესხებზე | (11,670) | - |
| აღდგენილი თანხები | **14,579** | **26,249** |
| **საბოლოო ნაშთი** | | |

## 14. მარაგები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს გაცემული მარაგები იყო:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| | 1,393,548 | 1,532,191 |
| ნედლეული და შესაფუთი პროდუქცია | 3,739,762 | 4,109,283 |
| დაუსრულებელი წარმოება | 945,074 | 837,425 |
| მზა პროდუქცია | 91,142 | 47,987 |
| სხვა მარაგები | (380,273) | - |
| გამოკლებული: დაზიანებული და ვადაგასული მარაგების რეზერვი | **5,789,253** | **6,526,886** |
| **სულ** | | |

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობთ მარაგები არ წარმოადგენდა უზრუნველყოფას და აღრიცხული იყო ღირებულებასა და წმინდა გასაყიდ ფასს შორის უმცირესით.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის მარაგებთან დაკავშირებულმა ხარჯმა განგრძობითი ოპერაციებიდან შეადგინა 5,544,371 ლარი და 4,526,653 ლარი, შესაბამისად.

## 15. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

2021 და 2020წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება იყო:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| | 3,288,494 | 2,313,829 |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება | 106 | - |
| სხვა დებიტორული დავალიანება | (459,946) | (668,166) |
| გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | **2,828,654** | **1,645,663** |
| **სავაჭრო დებიტორული დავალიანება, წმინდა** | | |

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

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის დებიტორული დავალიანების 62%-ს შეადგენდა 2 უმსხვილესი დებიტორი, თანხით - 1,752,433 ლარი და აქედან 1 უმსხვილესი დებიტორი შეადგენს 50%-ს, თანხით - 828,627 ლარი, შესაბამისად.

ანალიზი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ვადიანობის მიხედვით:

| 31 დეკემბერი 2021 | არავადაგადაცილებული | 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება | 31-60 ვადაგადაცილება | 61-90 ვადაგადაცილება | 90-ზე მეტი ვადაგადაცილება | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **კოლექტიური შეფასება** | | | | | | |
| მსზ განაკვეთი | 2% | 10% | 20% | 50% | 100% | |
| დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას | 23,124 | 14,440 | 12,664 | 35,634 | 349,877 | **435,739** |
| მსზ, არსებობის მანძილზე | (462) | (1,444) | (2,533) | (17,817) | (349,877) | **(372,133)** |
| **ინდივიდუალური შეფასება** | | | | | | |
| მსზ განაკვეთი | 0.06% | 0.03% | 0.31% | 8.69% | 6.65% | |
| დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას | 842,348 | 503,792 | 239,698 | 104,296 | 1,162,621 | **2,852,755** |
| მსზ, არსებობის მანძილზე | (481) | (151) | (744) | (9,068) | (77,369) | **(87,813)** |
| **სულ** | | | | | | |
| დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას | 865,472 | 518,232 | 252,362 | 139,930 | 1,512,498 | **3,288,494** |
| მსზ, არსებობის მანძილზე | (943) | (1,595) | (3,277) | (26,885) | (427,246) | **(459,946)** |

| 31 დეკემბერი 2020 | არავადაგადაცილებული | 30 დღეზე ნაკლები ვადაგადაცილება | 31-60 ვადაგადაცილება | 61-90 ვადაგადაცილება | 90-ზე მეტი ვადაგადაცილება | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **კოლექტიური შეფასება** | | | | | | |
| მსზ განაკვეთი | 2% | 10% | 20% | 50% | 100% | |
| დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას | 292,259 | 17,732 | 38,262 | 38,262 | 430,109 | **816,624** |
| მსზ, არსებობის მანძილზე | (6,102) | (1,773) | (7,652) | (19,131) | (430,109) | **(464,767)** |
| **ინდივიდუალური შეფასება** | | | | | | |
| მსზ განაკვეთი | 0.31% | 1.52% | 1.45% | 3.62% | 100% | |
| დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას | 853,352 | 160,484 | 146,220 | 146,220 | 190,929 | **1,497,205** |
| მსზ, არსებობის მანძილზე | (2,619) | (2,435) | (2,119) | (5,297) | (190,929) | **(203,399)** |
| **სულ** | | | | | | |
| დადგენილი მთლიანი თანხა დეფოლტისას | 1,145,611 | 178,216 | 184,482 | 184,482 | 621,038 | **2,313,829** |
| მსზ, არსებობის მანძილზე | (8,721) | (4,208) | (9,771) | (24,428) | (621,038) | **(668,166)** |

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

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

ქვემოთ მოცემულია მსზ, არსებობის მანძილზე მოძრაობა, რომლის აღიარებაც მოხდა სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებისთვის ფასს 9-ში წარმოდგენილი გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად.

| | მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი |
|---|---|
| **ნაშთი 1 იანვარი 2020** | **292,545** |
| მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის გაუფასურების ხარჯი | 375,621 |
| **ნაშთი 31 დეკემბერი 2020** | **668,166** |
| აღდგენილი თანხები | (208,220) |
| **ნაშთი 31 დეკემბერი 2021** | **459,946** |

## 16. შეტანილი კაპიტალი

2021 და 2020 წლის განმავლობაში საბოლოო აქციონერმა კაპიტალში გააკეთა დამატებითი ფულადი შენატანი 94,305 ლარისა და 332,527 ლარის ოდენობით. 2021 და 2020 წლის განმავლობაში კაპიტალი შემცირდა 4,080,165 ლარითა და 3,636,170 ლარით.

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, შეტანილმა კაპიტალმა შეადგინა 10,651,271 ლარი და 14,637,131 ლარი, შესაბამისად.

## 17. ნასესხები სახსრები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, დასაფარი ნასესხები სესხების პირობები იყო შემდეგი:

| **ნასესხები სახსრები:** | **ვალუტა** | **საპროცენტო განაკვეთი** | **დაფარვის ვადა** | **31 დეკემბერი 2021** | **31 დეკემბერი 2020** |
|---|---|---|---|---|---|
| ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები | ლარი | 12%-14% | 2022 | 359,129 | 1,761,331 |
| ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები | აშშ დოლარი | 8% | 2022-2030 | 8,239,815 | 7,638,155 |
| დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები | ლარი | 10.9%-12.6% | 2023-2026 | 4,710,353 | 1,449,976 |
| დაკავშირებული მხარეებისგან ნასესხები სახსრები | აშშ დოლარი | 7.4%-8% | 2021-2024 | 10,010,241 | 7,599,475 |
| **სულ ნასესხები სახსრები** | | | | **23,319,538** | **18,448,937** |
| ნასესხები სახსრების მოკლევადიანი ნაწილი | | | | 10,981,046 | 6,865,531 |
| ნასესხები სახსრების გრძელვადიანი ნაწილი | | | | 12,338,492 | 11,583,406 |

ფინანსური ინსტიტუტებიდან ნასესხები სახსრები უზრუნველყოფილია ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით (იხ. შენიშვნა 10).

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

APMA-დან მიღებული შემოსავალი 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგენს 144,584 ლარსა და 373,850 ლარს, შესაბამისად, და კლასიფიცირდება როგორც საგრანტო შემოსავალი.

სესხების მოძრაობა 2021 და 2020 წლების განმავლობაში იყო:

| | 2021 | 2020 |
|---|---|---|
| **საწყისი ნაშთი** | 18,448,937 | 9,758,401 |
| ძირის დამატება | 11,732,355 | 10,369,002 |
| პროცენტის დარიცხვა | 1,064,455 | 1,437,242 |
| ძირის გადახდა | (6,280,777) | (4,120,555) |
| პროცენტის გადახდა | (828,834) | (544,356) |
| საკურსო სხვაობა | (816,598) | 1,549,203 |
| **საბოლოო ნაშთი** | **23,319,538** | **18,448,937** |

ნასესხები სახსრები გადასახდელია შემდეგნაირად:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| 12 თვეში | 10,981,046 | 6,865,531 |
| 1-5 წელში | 11,144,612 | 9,810,168 |
| 5 წლის შემდეგ | 1,193,880 | 1,773,238 |
| **სულ ნასესხები სახსრები** | **23,319,538** | **18,448,937** |

## 18. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება იყო:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| **მოკლევადიანი ფინანსური ვალდებულებები:** | | |
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება | 3,651,400 | 1,609,367 |
| ვალდებულებები წინა მფლობელთან | 1,826,933 | 1,932,506 |
| სხვა დავალიანება | 143,171 | 1,824,930 |
| **სულ** | **5,621,504** | **5,366,803** |
| **მოკლევადიანი არაფინანსური ვალდებულებები** | | |
| მიღებული ავანსები | 199,223 | 39,086 |
| **სულ** | **5,820,727** | **5,405,889** |
| **გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები:** | | |
| მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გადასახდელები | 6,108,093 | 5,982,463 |
| **სულ** | **6,108,093** | **5,982,463** |

ჯგუფს აქვს ვალდებულებები შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის“ წინა მფლობელთან კომპანიაში წილის შესყიდვასთან დაკავშირებით.

გრძელვადიანი გადასახდელები წარმოადგენს 2020 წელს მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებულ გადასახდელებს. დაფარვის ვადაა 2023 წლის დეკემბერი. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წლის ფინანსური ხარჯი შეადგენდა 460,629 ლარსა და 113,695 ლარს, შესაბამისად.

## 19. ოპერაციები და ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს აქციონერებს, მეკავშირე საწარმოებს, ჯგუფის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და ძირითადი მმართველი პესონალის შემადგენლობას. დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ განახორციელებენ. დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით. თითოეული შესაძლო მხარის ურთიერთობის განხილვისას, ყურადღება გამახვილებულია ურთიერთობის არსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე. ჯგუფს ჰქონდა შემდეგი ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან:

| | 31 დეკემბერი 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | საბოლოო აქციონერი | მშობელი კომპანია | პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ | სხვა დაკავშირებული მხარეები | მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით |
| გაცემული სესხები | - | - | 36,160 | 672,826 | **708,986** |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 105,681 | - | 30,767 | 1,387,189 | **2,828,654** |
| ნასესხები სახსრები | 3,672,433 | 3,638,253 | 3,942,288 | 3,474,786 | **23,319,538** |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 1,835,993 | 19,765 | 247,357 | 189,864 | **11,928,820** |
| საიჯარო ვალდებულება | - | - | 294,694 | - | **452,754** |

| | 2021 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | საბოლოო აქციონერი | მშობელი კომპანია | პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ | სხვა დაკავშირებული მხარეები | მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით |
| ამონაგები | 72,079 | 3,103 | 29,749 | 2,433,080 | **6,719,422** |
| ფინანსური შემოსავალი | - | - | 45,271 | 59,005 | **104,276** |
| ფინანსური ხარჯი | 32,569 | 261,170 | 301,044 | 263,232 | **1,571,574** |

| | 31 დეკემბერი 2020 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | საბოლოო აქციონერი | მშობელი კომპანია | პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ | სხვა დაკავშირებული მხარეები | მთლიანი კატეგორია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მუხლის მიხედვით |
| გაცემული სესხები | - | - | 274,575 | 341,403 | **615,978** |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | - | - | - | 831,456 | **1,645,663** |
| ნასესხები სახსრები | - | 2,028,901 | 3,118,471 | 3,902,046 | **18,448,937** |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 1,932,506 | 19,765 | 268,280 | 253,194 | **11,388,352** |
| საიჯარო ვალდებულება | - | - | 338,208 | - | **553,088** |

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

### უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

უმაღლესი რანგის ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 342,422 ლარი და 282,754 ლარი, შესაბამისად.

## 20. ფინანსური ინსტრუმენტები

**ინსტრუმენტები სამართლიანი ღირებულებით.** სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით:

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

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

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

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

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

გაანგარიშების კოეფიციენტი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| ნასესხები სახსრები | 23,319,538 | 18,448,937 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | (52,581) | (197,630) |
| წმინდა ნასესხები სახსრები | **23,266,957** | **18,251,307** |
| კაპიტალი | (12,998,866) | (7,641,412) |
| წმინდა ვალი საკუთარი კაპიტალის მიმართ | **-1.79** | **-2.39** |

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

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| **ფინანსური აქტივები** | | |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 52,581 | 197,630 |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 2,828,654 | 1,645,663 |
| გაცემული სესხები | 708,986 | 615,978 |
| **სულ ფინანსური აქტივები** | **3,590,221** | **2,459,271** |

| | 31 დეკემბერი 2021 | 31 დეკემბერი 2020 |
|---|---|---|
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | |
| ნასესხები სახსრები | 23,319,538 | 18,448,937 |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 11,729,597 | 11,349,266 |
| საიჯარო ვალდებულება | 452,754 | 553,088 |
| გადასახდელი გადასახადები | 307,738 | 248,717 |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები** | **35,809,627** | **30,600,008** |

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

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

| | საქართველო | სხვა არა-ეთგო ქვეყნები | ეთგო ქვეყნები | 31 დეკემბერი 2021 სულ |
|---|---|---|---|---|
| **ფინანსური აქტივები** | | | | |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 52,581 | - | - | 52,581 |
| გაცემული სესხები | 708,986 | - | - | 708,986 |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 2,414,453 | 103,988 | 310,213 | 2,828,654 |
| **სულ ფინანსური აქტივები** | **3,176,020** | **103,988** | **310,213** | **3,590,221** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 23,319,538 | - | - | 23,319,538 |
| გადასახდელი გადასახადები | 307,738 | - | - | 307,738 |
| საიჯარო ვალდებულება | 452,754 | - | - | 452,754 |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 11,438,532 | 291,065 | - | 11,729,597 |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები** | **35,518,562** | **291,065** | **-** | **35,809,627** |
| **წმინდა პოზიცია** | **(32,342,542)** | **(187,077)** | **310,213** | **(32,219,406)** |

| | საქართველო | სხვა არა-ეთგო ქვეყნები | ეთგო ქვეყნები | 31 დეკემბერი 2020 სულ |
|---|---|---|---|---|
| **ფინანსური აქტივები** | | | | |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 197,630 | - | - | 197,630 |
| გაცემული სესხები | 615,978 | - | - | 615,978 |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 1,407,652 | 222,265 | 15,746 | 1,645,663 |
| **სულ ფინანსური აქტივები** | **2,221,260** | **222,265** | **15,746** | **2,459,271** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 18,448,937 | - | - | 18,448,937 |
| გადასახდელი გადასახადები | 248,717 | - | - | 248,717 |
| საიჯარო ვალდებულება | 553,088 | - | - | 553,088 |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 11,091,410 | 246,924 | 10,932 | 11,349,266 |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები** | **30,342,152** | **246,924** | **10,932** | **30,600,008** |
| **წმინდა პოზიცია** | **(28,120,892)** | **(24,659)** | **4,814** | **(28,140,737)** |

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

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები შემდეგია:

| | 31 დეკემბერი 2021 | |
|---|---|---|
| | აშშ დოლარი 1 = 3.0976 ლარი | ევრო 1 = 3.504 ლარი |
| **ფინანსური აქტივები** | | |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 291 | - |
| გაცემული სესხები | 15,777 | - |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | 300,120 | 197,130 |
| **სულ ფინანსური აქტივები** | **316,188** | **197,130** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | |
| ნასესხები სახსრები | 18,250,056 | - |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | | 69,907 |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები** | | **69,907** |
| **წმინდა პოზიცია** | **(26,168,055)** | **127,223** |

| | 31 დეკემბერი 2020 | |
|---|---|---|
| | აშშ დოლარი 1 = 3.2766 ლარი | ევრო 1 = 4.023 ლარი |
| **ფინანსური აქტივები** | | |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | | 70,299 |
| გაცემული სესხები | | - |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება | | 15,746 |
| **სულ ფინანსური აქტივები** | **254,870** | **86,045** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | |
| ნასესხები სახსრები | 15,237,630 | - |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 8,161,892 | 10,932 |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები** | **23,399,522** | **10,932** |
| **წმინდა პოზიცია** | **(23,144,652)** | **75,113** |

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის საკურსო სხვაობის წმინდა მოგება/(ზარალი) შეადგენდა 1,260,331 ლარსა და (1,885,604) ლარს, შესაბამისად.

შემდეგ ცხრილში ნაჩვენებია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ ფუნქციონალური ვალუტის კურსის 20%-იანი მერყეობის შემთხვევაში 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს საანგარიშგებო დღეს უცხოურ ვალუტაში დაფიქსირებულ ფულად კომპონენტებს:

| **31 დეკემბერი 2021** | **აშშ დოლარის ეფექტი** | | **ევროს ეფექტი** | |
|---|---|---|---|---|
| | **ლარი/ აშშ დოლარი + 20%** | **ლარი/ აშშ დოლარი + 20%** | **ლარი/ევრო + 20%** | **ლარი/ევრო - 20%** |
| მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე | (5,233,611) | 5,233,611 | 25,445 | (25,445) |

| **31 დეკემბერი 2020** | **აშშ დოლარის ეფექტი** | | **ევროს ეფექტი** | |
|---|---|---|---|---|
| | **ლარი/ აშშ დოლარი + 20%** | **ლარი/ აშშ დოლარი + 20%** | **ლარი/ევრო + 20%** | **ლარი/ევრო - 20%** |
| მოგება/(ზარალი) გადასახადამდე | (4,628,930) | 4,628,930 | 15,023 | (15,023) |

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

<u>მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები</u>

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

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

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

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

**საკრედიტო რისკი.** ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რომელიც იმის რისკია, რომ კლიენტი დროულად ვერ დაფარავს კომპანიის მიმართ არსებულ დავალიანებას. ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი განგრძობითი ოპერაციებიდან (ძირითადად სავაჭრო დებიტორული დავალიანებებიდან) და საფინანსო აქტივობებიდან, მათ შორის საბანკო ანგარიშებიდან და დაკავშირებული მხარეებიდან, უცხოური ვალუტის გაცვლითი ოპერაციებიდან და სხვა ფინანსური ინსტრუმენტებიდან.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალს ჯგუფი ზომავს შემდეგი ფინანსური აქტივებისთვის:

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

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

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

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

ჯგუფი ახორციელებს გაცემული სესხების ინდივიდუალურ შეფასებას. კონტრაგენტის მნიშვნელოვანი ფინანსური სირთულეები, კონტრაგენტის გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის ალბათობა და გადახდების შეუსრულებლობა ან ვადაგადაცილება ითვლება გაცემული სესხების პოტენციურად გაუფასურების ინდიკატორად. არცერთი არსებული გაცემული სესხი არ არის ვადაგადაცილებული ან გაუფასურებული, შესაბამისად, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ გაცემული სესხების ზარალის მნიშვნელოვანი რისკი არ არსებობს.

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

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

ქვემოთ მოცემულ ცხრილებში ნაჩვენებია ჯგუფის არაწარმოებული ფინანსური ვალდებულებების ნარჩენი საკონტრაქტო დაფარვის ვადები, დაფარვის შეთანხმებულ პერიოდებთან ერთად, 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ცხრილები შედგენილია ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადების გათვალისწინებით, იმ უახლოესი ვადის საფუძველზე, როდესაც ჯგუფს შეიძლება გადახდა მოეთხოვოს. ცხრილები მოიცავს ორივე, პროცენტისა და ძირი თანხის ფულად ნაკადებს.

| 31 დეკემბერი 2021 | 1 წელზე ნაკლები | 1 - 5 წელი | 5+ წელი | სულ |
|---|---|---|---|---|
| ნასესხები სახსრები | 11,868,725 | 12,673,935 | 1,462,964 | **26,005,624** |
| გადასახდელი გადასახადები | 307,738 | - | - | **307,738** |
| საიჯარო ვალდებულებები | 171,220 | 527,013 | - | **698,233** |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 5,621,504 | 7,124,480 | - | **12,745,984** |
| | **17,969,187** | **20,325,428** | **1,462,964** | **39,757,579** |

| 31 დეკემბერი 2020 | 1 წელზე ნაკლები | 1 - 5 წელი | 5+ წელი | სულ |
|---|---|---|---|---|
| ნასესხები სახსრები | 9,658,493 | 11,652,701 | 2,100,353 | **23,411,547** |
| გადასახდელი გადასახადები | 248,717 | - | - | **248,717** |
| საიჯარო ვალდებულებები | 166,989 | 667,955 | - | **834,944** |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება | 5,366,803 | 7,536,180 | - | **12,902,983** |
| | **15,441,002** | **19,856,836** | **2,100,353** | **37,398,191** |

## 21. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

*პირობითი ვალდებულებები* – 2021 წლის 31 დეკემბრისა და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს არ ჰქონია არსებითი პირობითი ვალდებულებები.

**სამართლებრივი დავები.** 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფი რაიმე მნიშვნელოვან სასამართლო დავაში არ მონაწილეობდა. ხელმძღვანელობის აზრით, მომავალში მნიშვნელოვანი ოდენობის დაურიცხავი ზარალის გაწევა მოსალოდნელი არ არის. შესაბამისად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში რეზერვი არ შექმნილა.

**გადასახადები.** საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს სხვადასხვა ინტერპრეტაციისა და ხშირი ცვლილების შესაძლებლობა. გარდა ამისა, ტრანზაქციათა შეფასება საგადასახადო ორგანოებისა და ხელმძღვანელობის მხრიდან შეიძლება ერთმანეთს არ დაემთხვეს და ტრანსაქციები საგადასახადო ორგანოებმა ეჭვქვეშ დააყენოს. ამის გამო ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო შემოწმებისათვის ღიაა 3 წელი.

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

ბოლო რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2016-2021 წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა, საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმაა მოსალოდნელი.

**კოვიდ 19.** 2020 წლის დასაწყისიდან მოყოლებული, მსოფლიოში სწრაფად ვრცელდება ახალი კორონავირუსული დაავადება (კოვიდ-19), რასაც 2020 წლის მარტში ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ მიანიჭა პანდემიის სტატუსი. ბევრი ქვეყნის მიერ კოვიდ-19-ის გავრცელების შესაკავებლად მიღებული ზომები მრავალი კომპანიისათვის მნიშვნელოვან საოპერაციო შეფერხებებს იწვევს და დიდ ზეგავლენას ახდენს გლობალურ ფინანსურ ბაზრებზე. პანდემიამ მნიშვნელოვნად იმოქმედა ღვინისა და მასთან დაკავშირებულ ინდუსტრიებზე. ალკოჰოლურ პროდუქტებზე მოთხოვნების შემცირების გამო ადგილობრივმა და გლობალურმა კომპანიებმა განიცადეს გაყიდვების მნიშვნელოვანი შემცირება, რაც მათ ფულის დეფიციტი შეუქმნა. თუმცა, კრიტიკული პერიოდი დროებითი იყო და კომპანიები სრულ აღდგენას და აქტიური მუშაობის დაწყებას ელიან შემდეგ პერიოდებში. COVID-19-ის გავლენის მნიშვნელობა ჯგუფის ბიზნესზე მეტწილად დამოკიდებულია პანდემიის ხანგრძლივობასა და მის ზემოქმედებაზე გლობალურ და საქართველოს ეკონომიკაზე.

## 22. საანგარიშო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

**საოპერაციო გარემოს ცვლილება.** 2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთმა დაიწყო ომი უკრაინაში.

ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და კომპანიების შესახებ. ასეთმა განვითარებამ რუსული ბიზნესებისთვის შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრების ხელმისაწვდომობა, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების კლება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები. რუსეთმა უპასუხა დასავლეთის სანქციებს უკრაინაში შეჭრისთვის, 2022 წლის ბოლომდე პროდუქციის მთელ რიგზე ექსპორტის აკრძალვით.

საქართველოს ეკონომიკის ორი ძირითადი სექტორი, ღვინის წარმოება და ტურისტული ინდუსტრია, ძლიერ არის დამოკიდებული რუსულ ბაზარზე: 2021 წელს ქართული ღვინის ექსპორტის 55% მოდიოდა რუსეთზე 130 მილიონი აშშ დოლარის ოდენობით, სიდიდით მეორე ადგილზეა უკრაინა მთლიანი მოცულობით - 25 მილიონი აშშ დოლარი; ტურიზმში მოგზაურთა მნიშვნელოვანი ნაწილი რუსეთსა და უკრაინაზე მოდის.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა აკვირდება ეკონომიკურ და პოლიტიკურ ვითარებაში განვითარებულ მოვლენებს და იღებს ზომებს, რომლებსაც საჭიროდ მიიჩნევს ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარებისთვის უახლოეს მომავალში. თუმცა, ამ მოვლენების შედეგებმა და მასთან დაკავშირებულმა სამომავლო ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ოპერაციებზე.

**დაფინანსება.** 2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მიიღო დამატებითი დაფინანსება 2,993,251 ლარის ოდენობით მესამე მხარისგან მოკლევადიანი ნასესხები სახსრების გადასახდელად, რომლის დაფარვის ვადაა 2027 წლის 3 იანვარი და წლიური საპროცენტო განაკვეთი - 13%. ასევე, 2022 წლის განმავლობაში მშობელმა კომპანიამ ჯგუფს მისცა სესხი 3,658,525 ლარის ოდენობით არსებული საკრედიტო ხაზის ფარგლებში.

ჯგუფმა გადაიხადა 3,469,312 ლარის სესხი ადგილობრივი კომერციული ბანკიდან და მიიღო ახალი სესხი იგივე თანხითა და ვალუტით 2023 წლამდე დაფარვის ვადით. ჯგუფმა, ასევე, გადაიხადა 830,328 ლარის ოდენობის სესხი ადგილობრივი კომერციული ბანკიდან, 715,000 ლარის სესხი მშობელი კომპანიისგან და 2,408,561 ლარის სესხი საბოლოო მფლობელისგან.

**დისტრიბუციის არხების ცვლილება.** 2022 წელს ჯგუფმა გააფორმა ხელშეკრულება საქართველოში ერთ-ერთ ყველაზე მსხვილ დისტრიბუციის კომპანიასთან - შპს „კანტთან“ და დაიწყო ღვინისა და ალკოჰოლური პროდუქტების აქტიური დისტრიბუცია ადგილობრივ ბაზარზე მსხვილი სუპერმარკეტების ქსელის მეშვეობით. ამასთან დაკავშირებით ჯგუფმა გააკეთა მნიშვნელოვანი ინვესტიცია ადგილობრივ მარკეტინგულ კამპანიებში და მარკეტინგულ კომპანიას გადაუხადა ავანსი 1,262,777 ლარის ოდენობით.

**სტრუქტურის ცვლილება ჯგუფში.** 2022 წლის 16 სექტემბერს შპს „სმარტ კაპიტალ შილდამ“ მიყიდა შპს „თელავი დისტილერის“ 100%-იანი წილი შპს „ლანდეგას“.

## 23. ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2022 წლის 11 ნოემბერს.

## მმართველობითი ანგარიშგება

### ქვეყნის მიმოხილვა

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

2021 წელს საქართველომ 62 ქვეყანაში 107 მილიონი ბოთლი ღვინო გაიტანა, რაც დამოუკიდებელი საქართველოს პერიოდში ისტორიულად მაღალი მაჩვენებელია. ექსპორტირებული ღვინით შემოსავალმა 250 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია, რაც ასევე რეკორდულია. ექსპორტირებული ღვინით მიღებული თანხა და შემოსავალი 2020 წლის მაჩვენებელთან შედარებით 16%-ით გაიზარდა.

შენარჩუნებულია ექსპორტის ზრდის დინამიკა: პოლონეთი - 34% (7,003,031), ჩინეთი - 29% (5,934,937), აშშ - 19% (1,084,278), გერმანია - 28% (892,348), ლატვია - 19% (1,900,59) 45% (986,740), იაპონია- 12% (197,638) და დიდი ბრიტანეთი- 71% (736,391).

ზრდა მნიშვნელოვანია შემდეგ ქვეყნებში: კანადა - 76% (332,182), შვედეთი - 76% (136,786), ჩეხეთი - 227% (148,002), ნორვეგია - 1047% (108,086), ისრაელი - 50% (480,007), ყაზახეთი - 47% (4,232,446), აზერბაიჯანი - 35% (246,635), თურქეთი - 260% (108,570), უკრაინა - 21% (12,921,321), რუსეთი - 8% (62,115,759), მონღოლეთი - 158,0% (48) 33% (4,886,393) და ა.შ.

2021 წელს რუსეთის ბაზრის ნაწილმა ექსპორტის საერთო რაოდენობაში 57% შეადგინა, რაც ყველაზე დაბალი მაჩვენებელია რუსეთში ექსპორტის განახლების შემდეგ წლების განმავლობაში, ასევე ემბარგოს პერიოდში.

ეს პირველი შემთხვევაა დამოუკიდებელი საქართველოს პერიოდში, როდესაც ქართული ღვინის ექსპორტმა აშშ-ში 1 მილიონ ბოთლს გადააჭარბა. საქართველოდან 441-მა კომპანიამ სხვადასხვა მოცულობის ღვინო გაიტანა. ამასთან, საანგარიშო პერიოდში ექსპორტირებულია 42,2 მლნ ბოთლი (0,5 ლ) კონიაკი, რაც 30%-ით მეტია 2020 წლის ანალოგიურ მაჩვენებელზე. კონიაკის ექსპორტიდან შემოსავალმა 78,3 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია (19%-ით მეტი).

2021 წელს ექსპორტირებული იყო 1 მილიონი ბოთლი (0,5ლ) ჭაჭა, ექსპორტის ზრდამ 145% შეადგინა. ჭაჭის ექსპორტიდან შემოსავალმა 2,6 მლნ აშშ დოლარს მიაღწია; ზრდამ, გასული წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით, 126% შეადგინა.

ღვინის, კონიაკის, ჭაჭის, კონიაკის სპირტისა და ონკანის კონიაკის ექსპორტმა 400 მილიონი დოლარის შემოსავალი გამოიმუშავა, რაც 2020 წლის ანალოგიურ პერიოდთან შედარებით 18%-ით მეტია.

### ჯგუფის მიმოხილვა

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

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

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

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დააფუძნა ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში - შპს „კახეთი დისტილერი“ (50%), შპს „შილდა დისტილერი“ (50%) და შპს „ღვინის კულტურა“ (50%).

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

ღვინის ქარხანა აწარმოებს 7 დასახელების ღვინოს, 2 ბრენდს, 2 ჭაჭას და ერთ ღვინის არაყს. ქარხანა აღჭურვილია თანამედროვე საწარმოო ხაზით და შესანახი ავზებით. ქარხნის საწარმოო სიმძლავრე შეადგენს მაქსიმუმ 4000 ბოთლს საათში. ღვინის ქარხანას აქვს დაახლოებით 1,500,000 ლ ღვინისა და დაახლოებით 450,000 ლ სპირტის შესანახი მოცულობა.

ეღვინეობის მთავარი მიზანია პროდუქციის მაღალი ხარისხის შენარჩუნება მრავალსაუკუნოვანი ცოდნისა და ინოვაციების შერწყმით.

ჯგუფის ღვინოებმა მიიღეს საერთაშორისო აღიარება და დაჯილდოვდნენ პრესტიჟულ კონკურსებზე, მათ შორის Decanter, Mundus Vini, International Wine Challenge და ა.შ.

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

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

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფს არ გამოუსყიდია საკუთარი წილი.

**არაფინანსური ინფორმაცია**

ჯგუფმა გაყიდვები დაიწყო 2017 წელს და 2021 წლის განმავლობაში მიაღწია 263 ათასი ბოთლის გაყიდვას.

კომპანიის ზოგიერთი უმსხვილესი კლიენტი არის ჩინეთიდან NINGBO FREE TRADE ZONE M-SHINE TRADING CO LTD, URUMQI LIYAHE IMPORT AND EXPORT\TRADING CO LTD, XINJIANG DOBEST IMPORTS & EXPORT TRADE CO. LTD, YIWU CITY JIAFU IMPORT AND EXPORT CO). 2021 წლის შემოდგომიდან ჯგუფმა ხელი მოაწერა ამბერ დისტრიბუციასთან ხელშეკრულებას (ბალტიკის ქვეყნების უმსხვილესი იმპორტიორი), იმპორტ საუდასთან (ყაზახეთის რესპუბლიკაში ქართული ღვინის მეორე უმსხვილესი იმპორტიორი) და მონტე ბიანკოსთან (ყაზახეთის რესპუბლიკაში პრემიუმ ღვინის ერთ-ერთი მსხვილი იმპორტიორი).

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

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

მომწოდებლებთან კრედიტის ვადა ნულიდან 60 დღემდე მერყეობს.

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

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

| | რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება | ხელმძღვანელობის პასუხი |
|---|---|---|
| 1 | სავალუტო რისკი - საქონლის ნაწილის ყიდვა-გაყიდვა ხდება უცხოურ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი.<br><br>ამ ფაქტის გამო, პრობლემატურია, ასევე, ფასის კორექტირება.<br><br>ჯგუფი ფლობს სესხების ნაწილს უცხოურ ვალუტაში. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო. | ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილებას, ადგენს მოკლე და გრძელვადიან მოლოდინებს და შესაბამისად გეგმავს ყოველთვიურ და ყოველწლიურ ბიუჯეტებს. |
| 2 | პოლიტიკური რისკები - 2022 წლის 21 თებერვალს რუსეთის პრეზიდენტმა ხელი მოაწერა აღმასრულებელ ბრძანებას დონეცკის სახალხო რესპუბლიკისა და ლუგანსკის სახალხო რესპუბლიკის აღიარების შესახებ. 2022 წლის 24 თებერვალს რუსეთი შეიჭრა უკრაინაში, რაც გადაიზარდა ქვეყნებს შორის სრულმასშტაბიან ომში.<br><br>ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და კომპანიების შესახებ. ასეთმა განვითარებამ რუსული ბიზნესებისთვის შეიძლება გამოიწვიოს საერთაშორისო კაპიტალისა და საექსპორტო ბაზრების ხელმისაწვდომობა, რუსული რუბლის შესუსტება, კაპიტალის ბაზრების კლება და სხვა უარყოფითი ეკონომიკური შედეგები. | ჯგუფის ხელმძღვანელობა აკვირდება ეკონომიკურ და პოლიტიკურ ვითარებაში განვითარებულ მოვლენებს და იღებს ზომებს, რომლებსაც საჭიროდ მიიჩნევს ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარებისთვის უახლოეს მომავალში. თუმცა, ამ მოვლენების შედეგებმა და მასთან დაკავშირებულმა სამომავლო ცვლილებებმა შეიძლება მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ოპერაციებზე.<br><br>რუსული და უკრაინული ბაზრები ჩანაცვლდა კლიენტებით აშშ-დან. |
| 3 | კოვიდ-19-ის რისკი - ბიზნესის ოპერაციების შეწყვეტა წარმოების შეწყვეტის ან ობიექტების დახურვის გამო. მიწოდების ქსელის ჩავარდნამ, პერსონალის კარანტინმა შეამცირა მოთხოვნა და გაართულა დაფინანსების მოზიდვა. | მენეჯმენტი ყველა ზომასა და ჯანდაცვის ორგანიზაციების რეკომენდაციას ახორციელებს იმისათვის, რათა ოპერაციები შესაბამისობაში იყოს კოვიდ-19-თან დაკავშირებულ სამართლებრივ მოთხოვნებთან და ჯგუფს არ მოუხდეს ოპერირების შეწყვეტა. |

**მომავალი პერსპექტივა**

ალკოჰოლურ პროდუქტებზე მოთხოვნა იზრდება. ჯგუფის გეგმაა 5 ახალ საექსპორტო ბაზარზე გასვლა, 2022 წლისთვის 1,5 მილიონი ბოთლის ღვინის გაყიდვა და შემდგომ წლებში კიდევ უფრო გაზრდა.

ჯგუფი გეგმავს ვენახების განვითარებას მარაგის ღირებულების შემცირებისა და მთლიანი მარჟის გაზრდის მიზნით.

თარჯიმანი:

ნინო მახარაძე

| | |
|---|---|
| სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი | N221577893 |
| სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი | 17.11.2022 წ |
| სანოტარო მოქმედების დასახელება | **დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება** |
| ნოტარიუსი | გიორგი ჭიტაშვილი |
| სანოტარო ბიუროს მისამართი | ქალაქი თბილისი, სულხან ცინცაძის ქუჩა #38 |
| სანოტარო ბიუროს ტელეფონი | |
| სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი | 09849819293722 |

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

გადახდილია საზღაური, „სანოტარო მოქმედებათა შესრულებისათვის საზღაურისა და საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდევინების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ“ საქართველოს მთავრობის 29.12.2011 წლის №507 დადგენილების (რომელშიც შესულია ცვლილება საქართველოს მთავრობის 2022 წლის 30 მაისის # 272 დადგენილებით) 31-ე მუხლის შესაბამისად, 138.00 ლარი, აგრეთვე სანოტარო მოქმედების ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში რეგისტრაციის საფასური, ამავე დადგენილების 39-ე მუხლის შესაბამისად, 5.00 ლარი, სულ 143.00 ლარი.

ნოტარიუსი: გ. ჭიტაშვილი

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