შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, მმართველობითი ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფი“ და შვილობილები

შინაარსი

	გვერდი
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების 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	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	11
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით	22
5. წინა წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშება	23
6. შვილობილი კომპანიების შესყიდვა/გასხვისება	25
7. ამონაგები	27
8. ამონაგების თვითღირებულება	28
9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	28
10. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	28
11. ძირითადი საშუალებები	29
12. საინვესტიციო ქონება	30
13. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	30
14. გაცემული სესხები	31
15. მარაგები	31
16. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	32
17. ფული და ფულის ექვივალენტები	33
18. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება	34
19. ნასესხები სახსრები	34
20. სახელშეკრულებო ვალდებულებები	35
21. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	35
22. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	35
23. ფინანსური ინსტრუმენტები	36
24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	40
25. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	41
26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	42
27. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	43
მმართველობითი ანგარიშგება	44

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 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 გრუპის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

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

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და ისეთი შიდა კონტროლისთვის, რომელსაც ხელმძღვანელობა ადგენს, რომ აუცილებელია ისეთი მმართველობითი ანგარიშის მომზადებისას, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 29 ნოემბერს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი
თბილისი, საქართველო
29 ნოემბერი 2022

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ მფლობელებს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ („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 ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთობლივად „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

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 საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შესაბამისი რიცხვების გადაანგარიშებას. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და ჩვენ არ გამოვთქვამთ რაიმე სახის მოსაზრებას.

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 ამასთან დაკავშირებით არაფერს არ ვაცხადებთ.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

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

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

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

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

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

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;

- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანზაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

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

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების („კანონი“) შესაბამისად მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე და ისეთი შიდა კონტროლის არსებობაზე რომელიც, მისი აზრით აუცილებელია თაღლითობისა თუ შეცდომებით გამოწვეული მცდარი ინფორმაციისგან თავისუფალი მმართველობის ანგარიშგების მოსამზადებლად.
ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას. პროცედურები შევარჩიეთ და ჩავატარეთ საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, კანონის მოთხოვნებთან ჯგუფის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.
გარდა ჩვენი ანგარიშის კვალიფიციური დასკვნის საფუძველში აღწერილი საკითხისა, ჩვენი აზრით:
- 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

დელოიტი და ტუშის სახელით

2022 წლის 29 ნოემბერი

თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020 (გადაანგარიშებული*)
ამონაგები	7	187,264	108,137
ამონაგების თვითღირებულება	8	(149,654)	(80,941)
მთლიანი მოგება		**37,610**	**27,196**
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები		(3,594)	(2,461)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	9	(17,144)	(12,620)
მოგება ინვესტიციაზე	6	-	1,532
მოგება ხელსაყრელი შესყიდვიდან	6	-	1,961
წილი მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოების შედეგებიდან	6	(27)	5,988
გაუფასურების აღდგენა/(ზარალი) ფინანსურ აქტივებზე		352	(724)
სხვა შემოსავალი		2,903	374
სხვა ხარჯი		(611)	(388)
ფინანსური შემოსავალი	10	3,796	2,358
ფინანსური ხარჯი	10	(3,707)	(2,754)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება/(ზარალი), წმინდა		1,806	(3,184)
მოგება გადასახადამდე		**21,384**	**17,278**
მოგების გადასახადის ხარჯი		(732)	(848)
წლიური მოგება		**20,652**	**16,430**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული მოგება		**20,652**	**16,430**
მიეკუთვნება:			
დამფუძნებლის მფლობელებს		20,612	16,255
არამაკონტროლებელ წილს		40	175
		20,652	**16,430**

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

29 ნოემბერი 2022
თბილისი, საქართველო

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

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

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020 (გადაანგარიშებული*)
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	39,975	40,746
საინვესტიციო ქონება	12	1,167	4,428
აქტივის გამოყენების უფლება		1,771	1,062
არამატერიალური აქტივები		169	182
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	13	12,589	10,064
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში		71	65
გაცემული სესხები	14	32,364	15,786
გადახდილი ავანსები		-	31
გრძელვადიანი მარაგები	15	2,243	1,707
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**90,349**	**74,071**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	15	19,683	18,651
საიჯარო აქტივი		-	123
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	16	10,661	7,504
გადახდილი ავანსები		1,158	603
გაცემული სესხები	14	-	2,714
ფული და ფულის ექვივალენტები	17	9,163	2,382
სულ მიმდინარე აქტივები		**40,665**	**31,977**
სულ აქტივები		**131,014**	**106,048**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	18	10,973	14,998
გაუნაწილებელი მოგება	18	45,805	29,399
სხვა განაწილება		(13,021)	(13,021)
შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ მფლობელების კუთვნილი კაპიტალი		**43,757**	**31,376**
არამაკონტროლებელი წილი		2,174	1,599
სულ კაპიტალი		**45,931**	**32,975**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	19	28,215	14,072
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	21	6,108	5,982
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	20	3,792	3,179
საიჯარო ვალდებულება		1,305	1,710
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	22	10,805	13,297
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**50,225**	**38,240**
მიმდინარე ვალდებულებები			
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	20	175	-
ნასესხები სახსრები	19	16,333	16,421
საიჯარო ვალდებულება		521	230
გადასახდელი გადასახადები		2,614	2,292
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	21	15,157	15,890
გადასახდელი დივიდენდები		58	-
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**34,858**	**34,833**
სულ ვალდებულებები		**85,083**	**73,073**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**131,014**	**106,048**

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

29 ნოემბერი 2022
თბილისი, საქართველო

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შეტანილი კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება(გადაანგარიშებული*)	სხვა განაწილება (გადაანგარიშებული*)	შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ მფლობელის კაპიტალი	არამაკონტროლებელი წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2020	**18,473**	**17,940**	-	**36,413**	**1,424**	**37,837**
წლის მოგება	-	16,255	-	**16,255**	175	**16,430**
წილის გადაცემა						
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(4,796)	-	**(4,796)**	-	**(4,796)**
ფინანსური გარანტიის გამოშვება	-	-	(13,021)	**(13,021)**	-	**(13,021)**
კაპიტალში შენატანები (შენიშვნა 18)	161	-	-	**161**	-	**161**
კაპიტალის შემცირება (შენიშვნა 18)	(3,636)	-	-	**(3,636)**	-	**(3,636)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020 (გადაანგარიშებული*)	**14,998**	**29,399**	**(13,021)**	**31,376**	**1,599**	**32,975**
წლის მოგება	-	20,612	-	**20,612**	40	**20,652**
წილის გადაცემა	-	(535)	-	**(535)**	535	-
გაცემული და გადახდილი დივიდენდები	-	(3,968)	-	**(3,968)**	-	**(3,968)**
შვილობილის გასხვისება	-	297	-	**297**	-	**297**
კაპიტალში შენატანები (შენიშვნა 18)	55	-	-	**55**	-	**55**
კაპიტალის შემცირება (შენიშვნა 18)	(4,080)	-	-	**(4,080)**	-	**(4,080)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	**10,973**	**45,805**	**(13,021)**	**43,757**	**2,174**	**45,931**

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____
რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

29 ნოემბერი 2022
თბილისი, საქართველო

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020 (გადაანგარიშებული*)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		21,384	17,278
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		3,130	2,868
წმინდა (გაუფასურების ხარჯის აღდგენა)/გაუფასურების ხარჯი ფინანსურ აქტივებზე		(352)	724
მოგება ინვესტიციაზე	6	-	(1,532)
მოგება ხელსაყრელ შესყიდვაზე	6	-	(1,961)
წილი მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოების შედეგებში	6	21	(5,988)
მარაგების გაუფასურება		380	1,252
ფინანსური შემოსავალი	10	(3,796)	(2,358)
ფინანსური ხარჯი	10	3,707	2,754
საკურსო სხვაობით მიღებული (მოგება)/ ზარალი, წმინდა		(1,806)	3,184
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება		-	(251)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა		(2,046)	-
შვილობილის გასხვისებიდან მიღებული ზარალი		347	-
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების და გრძელვადიანი აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		**20,969**	**15,970**
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების (ზრდა)/კლება		(2,577)	3,101
გადახდილი ავანსების (ზრდა)/კლება		(555)	1,096
მარაგების ზრდა		(1,707)	(4,786)
საოჯარო აქტივის კლება		123	-
გადასახდელი გადასახადების ზრდა/(კლება)		322	(578)
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ზრდა/(კლება)		2,834	(312)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების (კლება)/ზრდა		(398)	2,987
გადასახდელი დივიდენდების ზრდა		58	-
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		**19,069**	**17,478**
გადახდილი პროცენტი		(2,222)	(1,126)
გადახდილი მოგების გადასახადი		(732)	(624)
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან *		**16,115**	**15,728**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
შვილობილი კომპანიის შესყიდვა		-	869
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(1,690)	(5,378)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაყიდვიდან შემოსული ფული		82	754
საინვესტიციო ქონების დამატება		-	(2,127)
გაცემული სესხების წმინდა ცვლილება		(13,530)	(11,689)
მიღებული დივიდენდები		-	5,923
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში		(2,552)	(4,361)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(17,690)**	**(16,009)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
კაპიტალის ზრდა	18	55	162
კაპიტალის შემცირება	18	(4,080)	(3,636)
გადახდილი დივიდენდები	18	(3,968)	(4,796)
ფინანსური ლიზინგიდან მიღებული სახსრები		-	187
საოჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(805)	(152)
ნასესხები სახსრების მიღება	19	154,818	77,565
ნასესხები სახსრების დაფარვა	19	(137,655)	(71,386)
საფინანსო სამიანობიდან მიღებული /(გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		**8,365**	**(2,056)**
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)		6,790	(2,337)
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(9)	1
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	17	**2,382**	**4,718**
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**9,163**	**2,382**

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5

ხელმძღვანელობის სახელით:

_____

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

29 ნოემბერი 2022
თბილისი, საქართველო

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ („კომპანია“) დაარსდა 2014 წლის 2 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმო და შეიქმნა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო კოდით 404444703. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გერგეთის ქუჩა #3. კომპანია და მისი შვილობილები („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულია ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ჯგუფის აქტივები საკმაოდ დივერსიფიცირებულია, მათ შორისაა ხუთი ძირითადი სექტორი: ენერგეტიკა და ნავთობი, უძრავი ქონების და სასტუმროების განვითარება და მენეჯმენტი, სტუმართმოყვარეობის მენეჯმენტი, ტექნოლოგია, წარმოება და ლოჯისტიკა. ჯგუფის სტრუქტურა 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

დასახელება	რეგისტრაციის და საქმიანობის ადგილი	ჯგუფის ქვეშ შესვლის თარიღი	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2021	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2020	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	12 იანვარი 2018	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	8 აპრილი 2014	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ ქონსალთენსი“	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	საკონსულტაციო მომსახურება
შპს „კლარენ ჯორჯია“	საქართველო	6 აგვისტო 2014	100%	100%	მანქანების გაქირავების სერვისი
შპს „სმარტ ტრეიდინგი“	საქართველო	5 მაისი 2015	60%	60%	უძრავი ქონება
„რეალ ესთეით აჭარა“ და მისი შვილობილი	საქართველო	20 ნოემბერი 2017	100%	100%	უძრავი ქონება
„სკ რეალ ესთეით და დეველოფმენთი“ და მისი მეკავშირე საწარმო	საქართველო	8 იანვარი 2018	100%	100%	სიღნაღში მაღალი დონის სასტუმროს მშენებლობა და ოპერირება
„სმარტ ენერჯი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	2 ივნისი 2017	100%	100%	საწვავის ტრანსპორტირების სერვისი და ბენზინგასამართი
„სმარტ კაპიტალ ჰოსფითალითი“ და მისი შვილობილი	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	სადგურების გაქირავება მაღალი დონის რესტორნების ოპერირება
შპს „ ინოვაციური ტექნოლოგიები“	საქართველო	21 მარტი 2018	100%	100%	ინფორმაციული ტექნოლოგიების სერვისი
შპს „სმარტ ჰოტელ მენეჯმენტი“	საქართველო	5 ოქტომბერი 2021	100%	-	სასტუმროს მართვის სერვისები
შპს „სმარტ დეველოფმენთი“	საქართველო	2 აგვისტო 2021	100%	-	უძრავი ქონება
შპს „სმარტ ოილ თრეიდინგი“	საქართველო	28 სექტემბერი 2021	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ ლოჯისტიკსი“	საქართველო	18 ივნისი2014	100%	100%	უმოქმედო
შპს „თბილმოტორსი	საქართველო	8 ივლისი 2020	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ კაპიტალ ტექნოლოგიები“	საქართველო	26 აგვისტო 2019	100%	100%	უმოქმედო

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ ივანე ჩხარტიშვილი - 51%, მიხეილ ჩხარტიშვილი - 24.5% და ნათია ჩხარტიშვილი - 24.5%, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით თანამშრომლების რაოდენობა შეადგენდა 558 და 401-ს, 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. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი - წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. ქვემოთ აღწერილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომლებიც გამოყენებულია ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

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

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

კომპანია მუდმივად აფასებს, რამდენად აკონტროლებს ინვესტირების ობიექტს და მიუთითებს თუ ახალი გარემოებები, რომ შეიცვალა ერთ ან რამდენიმე კონტროლის გამომწვევი ელემენტი, რომლებიც ნახსენებია ზემოთ. როდესაც კომპანია არ ფლობს ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობას ინვესტიციის ობიექტში, მას აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე იმ შემთხვევაში, როდესაც ხმის უფლება საკმარისია იმისთვის, რომ მისცეს მას პრაქტიკული შესაძლებლობა, განკარგოს ინვესტიციის ობიექტის საქმიანობა ცალმხრივად. კომპანია განიხილავს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებებს, იმისათვის, რათა შეაფასოს არის თუ არა მისი ხმის უფლება საკმარისი შესაბამისი უფლებამოსილების, მათ შორის, შემდეგის მისაცემად:

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

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

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

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

ჯგუფის შიდა ყველა აქტივი, ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულის ნაკადის მოძრაობა ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილის კაპიტალის წილს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ განეკუთვნება მშობელს.

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

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

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

ბიზნეს კომბინაციები. ბიზნესის შესყიდვები აღირიცხება შეძენის მეთოდის გამოყენებით. ბიზნეს კომბინაციაში გადაცემული ანაზღაურება ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც გამოითვლება როგორც შეძენის თარიღისთვის ჯგუფის მიერ გადაცემული აქტივების სამართლიანი ღირებულებების, ჯგუფის მიერ შეძენილი კომპანიის ყოფილ მფლობელებთან დაკისრებული ვალდებულებებისა და ჯგუფის მიერ შეძენილზე კონტროლის სანაცვლოდ გამოშვებული წილის ჯამი. შესყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში წარმოშობისთანავე. გარიგების შესყიდვიდან მიღებული მოგება აღიარებულია მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესყიდვა არის გარიგება დაკავშირებულ მხარესთან და განიხილება, როგორც გარიგება საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ ერთეულებს შორის.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა მენეჯმენტის მიერ იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი იფუნქციონირებს უწყვეტად, რაც ნიშნავს, რომ ჯგუფი ჯგუფი უახლოეს მომავალში შეძლებს თავისი აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების შესრულებას ნორმალური საქმიანობის ფარგლებში.

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

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები იქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება წმინდა თანხით იმ შემთხვევაში, თუ პირს გააჩნია იურიდიულად აღსრულებადი უფლება, გაქვითოს აღიარებული თანხები და განზრახული აქვს, აქტივი ჩათვალოს წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება. შემოსავალი და ხარჯი არ იქვითება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, თუ ეს

არ არის სავალდებულო ან ნებადართული რომელიმე საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით და ინდივიდუალურად განმარტებული ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

ამონაგები. შემოსავალი აღიარდება 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. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს პროდუქტსა ან მომსახურებაზე. ჯგუფი თავის შემოსავალს კონკრეტული კრიტერიუმების მიხედვით აფასებს, რათა დაადგინოს, მოქმედებს თუ არა როგორც პრინციპალი ან აგენტი.

ჯგუფის შემოსავალი ძირითადად შედგება თამბაქოს პროდუქციის, ღვინის პროდუქციის გაყიდვებისგან, საწვავის ტრანსპორტირების სერვისისა და საკონსულტაციო სერვისის მიწოდებისგან. ჯგუფი პროდუქციის გაყიდვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება, ხოლო სერვისებისთვის, შესრულების ვალდებულება აღიარდება დროის განმავლობაში და შემოსავლის აღიარება ხდება შესრულების პერიოდის განმავლობაში. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შეღავათები.

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

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებს, რისთვისაც საქონელი არ არის მიწოდებული 1 წელზე ნაკლებ პერიოდში. ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრისას, ასანაზღაურებელი თანხა კორექტირდება ფულის დროის ღირებულების ეფექტით, თუ ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდების დრო აძლევს მომხმარებელს ან სუბიექტს მნიშვნელოვან სარგებელს მომხმარებლისთვის საქონლის გადაცემის დაფინანსებით. ასეთ პირობებში, ხელშეკრულება შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს, რომელიც შეიძლება არსებობდეს იმისდა მიუხედავად, დაფინანსების დაპირება პირდაპირ არის მითითებული კონტრაქტში თუ იგულისხმება ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდის პირობებით.

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

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აღირიცხება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც იჯარის დაწყების დღეს არ გადაიხდება. მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთით. თუ ამ განაკვეთის დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი იყენებს სესხის მზარდ განაკვეთს. საიჯარო ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილია განცალკევებულად. საიჯარო ვალდებულება შემდგომში აისახება საბალანსო ღირებულების გაზრდით, რაც მიზნად ისახავს საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის ასახვას (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით), და უკვე გადახდილი საიჯარო გადასახადის ასახვის მიზნით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი შემცირებით.

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

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

აქტივის გამოყენების უფლება მოიცავს შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების საწყის აღიარებას, იჯარის დაწყების დღეს ან მანამდე გადახდილ საიჯარო გადახდებს, და აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები და საწყისი პირდაპირი ხარჯები. შემდგომში ასეთი აქტივები აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. როდესაც ჯგუფს ეკისრება ისეთი ხარჯების გაწევის ვალდებულება, რაც დაკავშირებულია იჯარით აღებული აქტივის დემონტაჟთან და გატანასთან, მისი მდებარეობის ადგილის აღდგენასთან ან შესაბამისი აქტივის იჯარის პირობებით გათვალისწინებულ მდგომარეობაში მოყვანასთან, აღიარდება რეზერვი, რომელიც ფასდება ბასს 37-ის საფუძველზე. თუ ხარჯები აქტივის გამოყენების უფლებასთანაა დაკავშირებული, ისინი შედის შესაბამისი აქტივის ღირებულებაში, თუ ამ ხარჯების გაწევა მარაგების შექმნასთან არაა დაკავშირებული.

აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და შესაბამისი აქტივის მოხმარების ვადას შორის უმცირესი პერიოდის განმავლობაში. თუ იჯარით ხდება შესაბამისი აქტივის საკუთრების უფლების გადაცემა ან გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივის ღირებულებაში ასახულია, რომ ჯგუფი მოელის შესყიდვის ოფციონის რეალიზებას, შესაბამის გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს ცვეთა ერიცხება აქტივის მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება იჯარის დაწყებისას. აქტივის გამოყენების უფლება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია დამოუკიდებელ მუხლად. აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურების დასადგენად გამოიყენება ბასს 36. გაუფასურების გამოვლენილი ზარალი აღირიცხება „ძირითადი საშუალებების“ პოლიტიკაში აღწერილი წესით. პრაქტიკული შეღავათის სახით, ფასს 16 მოიჯარეს უფლებას აძლევს, არ დააცალკევოს არასაიჯარო კომპონენტები და საიჯარო და შესაბამისი არასაიჯარო კომპონენტები ერთი გარიგების ფარგლებში აღრიცხოს. ჯგუფმა ამ პრაქტიკული შეღავათით ისარგებლა.

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

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

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

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

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

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგებიდან გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგებიდან გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან. სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „საგადასახადო ხარჯები“. ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზამ დაკარგა ეკონომიკური მნიშვნელობა. ახალი კორპორატიული დაბეგვრის მოდელით ბასს 12 სტანდარტით - „მოგებიდან გადასახადი“ გათვალისწინებული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები აღარ გამოიყენება.

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

ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, სადაც ერთობლივი კონტროლის მქონე მხარეებს გააჩნიათ უფლებები ერთობლივი საქმიანობის წმინდა აქტივებზე. ერთობლივად ითვლება კონტროლი, რომლის განაწილება შეთანხმებულია კონტრაქტით და არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაწყვეტილების მიღება შესაბამისი საქმიანობის თაობაზე მოითხოვს ყველა მაკონტროლებელი მხარის თანხმობას. მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია კაპიტალის მეთოდით. ამ მიდგომით ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ კორექტირდება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფისეული წილის აღიარების მიზნით. თუ ჯგუფის ზარალის წილმა გადააჭარბა ჯგუფის მიერ ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილ წილს (რაც მოიცავს გრძელვადიან წილებს, რომლებიც არსებითად შეადგენს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის წილს), ჯგუფი წყვეტს ამის შემდეგ მიღებულ ზარალში თავისი წილის აღიარებას. შემდგომი ზარალი აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა შეასრულა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან განახორციელა გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

ჯგუფი კაპიტალის მეთოდის გამოყენებას წყვეტს იმ დღიდან, როდესაც ინვესტიცია აღარ ითვლება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ ან მაშინ, როდესაც ინვესტიცია გადადის გასაყიდად განკუთვნილის კატეგორიაში. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა წილი მეკავშირე ან ერთობლი საწარმოში და ეს შენარჩუნებული წილი არის ფინანსური აქტივი, ჯგუფი შენარჩუნებულ წილს აფასებს რეალური ღირებულით ამ დღის მდგომარეობით და ბასს 39-ის შესაბამისად ეს ღირებულება ითვლება რეალურ ღირებულებად თავდაპირველი აღიარებისას. სხვაობა წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტის დღეს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და შენარჩუნებული წილის რეალური ღირებულისა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილის გაყიდვით მიღებული შემოსავალს შორის შედის ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს რეალიზაციით მიღებული მოგებისა ან ზარალის გაანგარიშებაში. გარდა ამისა, ამავე მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოსთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებულ ყველა თანხას ჯგუფი აღრიცხავს ისე, როგორც აღრიცხავდა იმ შემთხვევაში,

მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შესაბამისი აქტივები ან ვალდებულებები პირდაპირ რომ გაეყიდა. ამდენად, თუ ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მიერ სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება ან ზარალი შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულებების გაყიდვისას გადაკლასიფიცირდებოდა მოგებაში ან ზარალში, ჯგუფი კაპიტალის მეთოდის გამოყენების შეწყვეტისას მოგებას ან ზარალს გადაიტანს კაპიტალიდან მოგებაში ან ზარალში (როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირებას). კაპიტალის მეთოდი გამოიყენება მაშინაც, როდესაც ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში იქცევა ინვესტიციად ერთობლივ საწარმოში ან ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში იქცევა ინვესტიციად მეკავშირე საწარმოში. წილებში ამგვარი ცვლილება რეალური ღირებულების გადაფასებას არ იწვევს.

თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა კტაპისალის მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგების ან ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება ან ზარალში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულების რეალიზაციისას მიღებული შემოსავალი ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდებოდა. ჯგუფში შემავალ პირსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის ტრანზაქციის განხორციელების შემთხვევაში, მის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მხოლოდ იმ წილის პროპორციულად, რომელიც არ არის დაკავშირებული ჯგუფთან.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი. მცირე სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების სამუშაოების ხარჯები ხარჯად აღიარდება მათი გაწევისას. ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზირდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არის თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, ხელმძღვანელობა ახორციელებს აღდგენის თანხის ხარჯთაღრიცხვას, რომელიც განსაზღვრულია როგორც აქტივის სამართლიან ღირებულებ ას გამოკლებული ხარჯები და გამოყენების ღირებულებას შორის უფრო მაღალი. საბალანსო ღირებულება აღდგენად ღირებულებამდე მცირდება, ხოლო გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალში აღიარდება. წინა წლებში აქტივზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას აქტივის გამოყენებული ღირებულების ან სამართლიანი ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში. რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯების ფარგლებში.

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

	ცვეთის ნორმა
შენობა-ნაგებობები	2-5%
მანქანა დანადგარები	6-10%
ბენზინგასამართი სადგურები	2%
სატვირთო და სამგზავრო მანქანები	10%-20%
სხვა ძირითადი საშუალებები	15-20%

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

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

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ისეთი ქონება, რომელსაც ჯგუფი ფლობს იჯარით გაცემის შედეგად მიღებული შემოსავლისთვის ან/და კაპიტალის აფასებით მიღებული სარგებლისათვის (მათ შორის ამგვარი მიზნებით მიმდინარე მშენებლობების შემთხვევაში). იგი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანსაქციის ხარჯების ჩათვლით. შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ცვეთის დარიცხვისას ცვეთადარიცხული თანხა ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში და იანგარიშება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობა-ნაგებობების ნაწილს ცვეთა ერიცხება 2-5%-იანი განაკვეთით.

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

ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები - ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები საზღვრული სარგებლიანობის ვადით აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ამორტიზაციის აღიარება ხდება წრფივად შეფასებული სარგებლიანობის ვადის განმავლობაში. საპროგნოზო სარგებლიანობის ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ხოლო საპროგნოზო მონაცემების ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად. არამატერიალურ აქტივებს ცვეთა ერიცხება 15%-იანი განაკვეთით, წრფივი მეთოდით. არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება რეალიზაციისას, ან როდესაც მისი გამოყენებისგან ან რეალიზაციისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება. არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტით წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აისახება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღიარების შეწყვეტისას.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, ხომ არ არის იმის ნიშანი, რომ აქტივებმა გაუფასურება განიცადა. თუ ამგვარი აღმოჩნდა, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი აფასებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი იმ ერთეულის ამოღებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია. აღდგენითი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს სამართლიან ღირებულებისა და გაყიდვის დანახარჯების სხვაობასა და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე ისეთი გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი რისკები, რომლისთვისაც სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო მნიშვნელობის კორექტირება არ მომხდარა. თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენითი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში.

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

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა რეალიზებად ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება დგინდება საშუალო შეწონილი მეთოდისტ მიხედვით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი,

რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები. გრძელვადიანი მარაგები მოიცავს სათადარიგო ნაწილებსა და ტექნიკური მომსახურების სახარჯ მასალებს, რომლებიც დამოუკიდებელი ერთეულებია და საჭიროებისამებრ გამოიყენება საწარმოო პროცესში.

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 ღირებულებით და აისახება მოგებაში ან ზარალში.

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

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

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

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების (ანუ ისეთი ფინანსური აქტივებისა, რომელთა საკრედიტო ხარისხი გაუარესებულია უკვე თავდაპირველი აღიარებისას) გარდა, სხვა ფინანსური აქტივებისათვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კრედიტ-კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას დადგენილი სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე. ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის ის ღირებულება, რომლითაც ფინანსური აქტივი ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას, ძირი თანხის გადახდის გამოკლებითა და კუმულატიური ამორტიზაციის დამატებით, ამ საწყის ოდენობასა და ვადის ბოლოს ოდენობას შორის არსებულ სხვაობაზე ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებითა და ზარალის რეზერვის კორექტირებით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

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

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

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან დადგენადი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სესხები და

მოთხოვნები (სავაჭრო და სხვა მოთხობვნებისა და სხვადასხვა კონტრაგენტზე გაცემული სესხების ჩათვლით) აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და გაუფასურების გამოკლებით. საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რაც არ შეეხება მოკლევადიან მოთხოვნებს, სადაც დისკონტირების ეფექტი არაარსებითია.

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

გაცემული სესხები. გაცემული სესხები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. გაცემული სესხები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის 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. 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. ჯგუფი იყენებს ინდივიდუალურ მიდგომას მნიშვნელოვანი კლიენტების მიმართ, ხოლო სხვების მიმართ შემუშავებული აქვს დარეზერვების მატრიცა. ორივე მიდგომა დაფუძნებულია ისტორიულ საკრედიტო ზარალის გამოცდილებაზე, რომელიც კორექტირდება დებიტორებთან და ეკონომიკურ გარემოსთან დაკავშირებული საპროგნოზო ფაქტორებით. ჯგუფი აღიარებს ფინანსურ აქტივს გადეფოლტებულად, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები ვადაგადაცილებულია. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, ჯგუფმა შეიძლება ასევე მიიჩნიოს ფინანსური აქტივი გადეფოლტებულად, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ჯგუფი ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მიიღებს საკონტრაქტო თანხებს სრულად, სანამ არ გაითვალისწინებს ჯგუფის საკრედიტო მდგომარეობის გადახედვას. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების აღდგენის შესახებ. 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.

<u>საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა</u>

იმის შეფასებისას, გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი ფინანსურ ინსტრუმენტზე თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტზე დეფოლტის რისკს ანგარიშგების თარიღისთვის ადარებს ფინანსურ ინსტრუმენტზე თავდაპირველი თარიღისთვის. ამ შეფასების გაკეთებისას ჯგუფი განიხილავს როგორც რაოდენობრივ, ისე ხარისხობრივ ინფორმაციას, რომელიც არის გონივრული და დასაბუთებული, მათ შორის ისტორიულ გამოცდილებას და მომავალზე ორიენტირებული ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე. კერძოდ, შემდეგი ინფორმაცია მხედველობაში მიიღება, როდესაც შეფასდება, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდეგ:

- ფინანსური ინსტრუმენტის გარე (თუ შესაძლებელია) ან შიდა საკრედიტო რეიტინგის რეალური ან მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი გაუარესება;
- საკრედიტო რისკის გარე ბაზრის მაჩვენებლების მნიშვნელოვანი გაუარესება კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, მაგ. საკრედიტო სპრედის მნიშვნელოვანი ზრდა, კრედიტის დეფოლტის სვოპის ფასები მოვალისათვის, ან დროის ხანგრძლივობა ან რამდენად ნაკლებია ფინანსური აქტივის რეალური ღირებულება მის ამორტიზებულ ღირებულებაზე

- ბიზნეს, ფინანსურ ან ეკონომიკურ პირობებში არსებული ან პროგნოზირებული არახელსაყრელი ცვლილებები, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ გამოიწვევს მოვალის უუნარობას, შეასრულოს თავისი სავალო ვალდებულებები.
- მოვალის საოპერაციო შედეგების ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი გაუარესება
- საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა იმავე მოვალის სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე
- მოვალის მარეგულირებელ, ეკონომიკურ ან ტექნოლოგიურ გარემოში ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი არასასურველი ცვლილება, რაც იწვევს მოვალის სავალო ვალდებულებების შესრულების შესაძლებლობის მნიშვნელოვან შემცირებას.

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

თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა ფინანსური აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, ის განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას და აგრეთვე აღიარებს აღებული უზრუნველყოფილი სესხებიდან მიღებულ შემოსავალს. ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივის აღიარების სრულად შეწყვეტისას, სხვაობა, ერთი მხრივ, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი კუმულატიური მოგებისა ან ზარალისა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულად კლასიფიცირებულ სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას, ჯამური მოგება ან ზარალი, რომელიც მანამდე დაგროვილი იყო ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში, გადაკვალიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

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

წილობრივი ინსტრუმენტები წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ხელახალი შესყიდვა აისახება ან გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალიდან. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვისას, გაყიდვისას, ემისიისას თუ გაუქმებისას მოგების ან ზარალის ასახვა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება.

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

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

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება

ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულება არის კონტრაქტი, რომელიც მოითხოვს ემიტენტისგან განსაზღვრული გადასახადების გადახდას მფლობელს ზარალის ანაზღაურებისთვის, რომელიც მას მიადგა იმის გამო, რომ მითითებული მოვალე ვერ ახორციელებს გადახდებს ვადის გასვლისას სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და თუ არ არის მიჩნეული FVTPL-დ და არ წარმოიქმნება აქტივის გადაცემიდან, შემდგომში აღიარდება მათ შორის უმაღლესი ღირებულებით:

- ფასს 9-ის შედეგად განსაზღვრული გაუფასურების თანხით (იხილეთ ფინანსური აქტივები ზემოთ);
- თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით, რომელიც აღიარებულია ზემოთ ჩამოთვლილი შემოსავლების აღიარების პოლიტიკის შესაბამისად.

როდესაც ვალდებულება ჩნდება ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ მხარეებთან ტრანზაქციებისას ანაზღაურების გარეშე, ამოღებული ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება უნდა იყოს აღიარებული, როგორც კაპიტალის შენატანი კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებაში.
ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებისთვის თარიღი, როდესაც ჯგუფი ხდება შეუქცევადი ვალდებულების მხარე, ითვლება პირველადი აღიარების თარიღად ფინანსური ინსტრუმენტის გაუფასურების შეფასების მიზნით. ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი მატების შეფასებისას, ჯგუფი ითვალისწინებს რისკში არსებულ ცვლილებებს, რომ მოვალე შესაძლოა, გადეფოლდეს.

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

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

სხვა განაწილება. განაწილებები აღიარდება კაპიტალში, როდესაც ჯგუფი შეუქცევად ვალდებულებას იღებს, გადასცეს ფულადი სახსრები ან არაფულადი აქტივები თავის აქციონერს/საბოლოო აქციონერს და ვალდებულების ოდენობის შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი.

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

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

4. კრიტიკული საღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

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

ჯგუფის საღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული კრიტიკული შეფასებები

ქვემოთ მოცემულია კრიტიკული შეფასებები, გარდა იმ შეფასებებისა (იხ. ქვემოთ), რომელიც ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გააკეთა ჯგუფის საღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში და რომელიც ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულების დადგენა. 2020 წლის 1 და 2 ივლისს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ შეისყიდა შპს „გეოდისტრიბუციისა“ და შპს „თამბაქო ჰოლდინგის“ 50%იანი

წილები და, შესაბამისად, კონტროლი მოიპოვა მათზე. უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება განისაზღვრა როგორც ზემოთ აღწერილი წმინდა აქტივების რეალური ღირებულების ნახევარი - 459 ლარის ოდენობით. თანხები არ დაკორექტირებულა, რადგან შპს „გეოდისტრიბუცია“ და შპს „თაბაქო ჰოლდინგი“ წარმოადგენენ სს „თბილისის თამბაქოს“ დისტრიბუტორებს და მის გარეშე არ წარმოქმნიან დამატებით ღირებულებას.

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების შეფასება - ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური გარანტიის კონტრაქტი თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში იზომება მათ შორის უმაღლესით: 1) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა და ბ) თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით. .გარანტიის საწყისი სამართლიანი ღირებულება შეფასდა საგარანტიო საკომისიოს წლიური შეფასებით, რომელსაც გადაიხდიდა მესამე მხარე საბაზრო პირობებში ტრანზაქციის განხორციელებისას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ძირითადი სავალო ინსტრუმენტების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის (PD) გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება შემცირებული აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური თანხით აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს 2021 წლის 31 დეკემბრისა და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 20). ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში - გარანტიის კონტრაქტის მიხედვით, თუ მსესხებელმა ვერ დაფარა სესხი, გარანტორები ვალდებულები არიან სრულად დაფარონ დარჩენილი სესხის ნაშთის 100%, დარიცხული პროცენტი, ჯარიმები, საკომისიო და ნებისმიერი წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულება. შესაბამისად, ჯგუფმა LGD და EAD განაკვეთები განსაზღვრა როგორც 100%. დეფოლტის ალბათობა - გარანტიის მიმღები (ვიბრო დიაგნოსტიკი) არ არის შეფასებული მუდისა ან ფიტჩის მიერ, შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა გამოეყენებინა ყველაზე უმაღლესი PD განაკვეთი - 8.83% და 8.93% (PD განაკვეთები კორპორატიული ემიტენტებისთვის, რომლებიც შეფასდა ყველაზე დაბალი რეიტინგით – “Ca-C” მუდის ინვესტორების მომსახურების მიხედვით) 2021 და 2020 წლებისთვის, შესაბამისად.

შეფასების გაურკვევლობის ძირითადი წყაროები

ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით და შეფასების გაურკვევლობის სხვა ძირითადი წყაროები საანგარიშგებო პერიოდში, რომლებსაც შეიძლება ჰქონდეთ მნიშვნელოვანი რისკი, გამოიწვიოს აქტივების ან ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების არსებითი კორექტირება მომდევნო ფინანსურ წელს, განხილულია ქვემოთ.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რომელსაც იღებს, როდესაც კლიენტს არ აქვს უნარი, გააკეთოს შესაბამისი გადახდა. 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 მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეადგენდა 918 ლარსა და 4,252 ლარს, შესაბამისად.

მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა შეიძინა მიწა 3,000 აშშ დოლარის ოდენობით (9,617 ლარი შესყიდვის თარიღისთვის). 2020 წლის 1 ოქტომბერს, საკუთრების გადაცემისთანავე, ჯგუფმა გადაიხადა 700 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 ლარსა და 5,982 ლარს შესაბამისად.

5. წინა წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშება

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) 2020 წელს ვიბრო დიაგნოსტიკზე გაცემული ფინანსური გარანტია (შენიშვნა 20) არ იყო აღრიცხული ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტების მიხედვით, კერძოდ, არ იყო აღიარებული სამართლიანი ღირებულებით თავდაპირველი აღიარსებისას და შემდგომში არ იყო აღრიცხული მათ შორის უმაღლესით: ა) ფასს 9-ის გაუფასურების მიხედვით განსაზღვრული გაუფასურების თანხა და ბ)თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით, რომელიც აღიარებულია ფასს 15-ის შემოსავლების აღიარების პოლიტიკის შესაბამისად. შედეგად, ფინანსური გარანტიის ვალდებულება შემცირებული იყო 13,297 ლარით და სულ აქციონერების კაპიტალი შემცირებული იყო 13,021 ლარით 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ფინანსური შემოსავალი შემცირებული იყო 966 ლარით და საკურსო სხვაობით მიღებული ზარალი შემცირებული იყო 1,242 ლარით 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა განესაზღვრა ფინანსური გარანტიის სამართლიანი ღირებულება ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტების“ მიხედვით და გადაეანგარიშებინა წინა წლის ფინანსური მაჩვენებლები.

2020 წლის 9 ივნისისთვის, როდესაც ჯგუფი გახდა შეუქცევადი ვალდებულების მხარე, გარანტიის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 13,021 ლარით, რისთვისაც გამოყენებული იქნა 2.5%, როგორც გარანტიის გამცემისთვის ეკონომიკური სარგებლის რაოდენობრივი მაჩვენებელი.

ბ) ჯგუფმა გაასწორა და გადაარეკლასიფიცირა 1,741 ლარის ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯებიდან გაყიდვებისა და მარკეტინგის ხარჯებში 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის. მარკეტინგის დეპარტამენტის თანამშრომლების ხელფასები წინა პერიოდში არასწორად იყო კლასიფიცირებული ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

გ) გაასწორა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხის პრეზენტაციის კლასიფიკაცია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში და დაიწყო 724 ლარის ცალკე აღრიცხვა, როგორც ეს მოთხოვნილია ბას 1 „ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაციის“ მიხედვით.

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 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება		**წინა ანგარიშგებით**	**გადაანგარიშება**	**გადაანგარიშებული**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	ა)	-	13,297	13,297
სულ გრძელვადიანი ვალდებულება		**24,943**	**13,297**	**38,240**
სულ ვალდებულებები		**59,776**	**13,297**	**73,073**
გაუნაწილებელი მოგება	ა)	29,675	(276)	29,399
სხვა განაწილება	ა)	-	(13,021)	(13,021)
სულ კაპიტალი		**46,272**	**(13,297)**	**32,975**

კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება		**წინა ანგარიშგებით**	**გადაანგარიშება**	**გადაანგარიშებული**
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	ბ),გ)	(15,085)	2,465	(12,620)
გაყიდვისა და მარკეტინგული ხარჯები	ბ)	(720)	(1,741)	(2,461)
ფინანსურ აქტივებზე აღიარებული გაუფასურების ხარჯი	გ)	-	(724)	(724)
ფინანსური შემოსავალი	ა)	1,392	966	2,358
საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	ა)	(1,942)	(1,242)	(3,184)
სულ წლის სრული შემოსავალი		**16,706**	**(276)**	**16,430**

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება		წინა ანგარიშგებით	გადაანგარიშება	გადაანგარიშებული
მოგება გადასახადამდე	ა), ბ)	17,554	(276)	17,278
ფინანსური შემოსავალი	ა)	(1,392)	(966)	(2,358)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	ა)	1,942	1,242	3,184
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		**15,728**	**-**	**15,728**

6. შვილობილი კომპანიების შესყიდვა/გასხვისება

2020 წლის განმავლობაში შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ შეიძინა შვილობილები: შპს „გეოდისტრიბუცია“ და შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“.

შპს „გეოდისტრიბუცია“

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

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

	ლარში
ფინანსური აქტივები	4,452
მარაგები	1,835
ძირითადი საშუალებები, წმინდა	416
არამატერიალური აქტივები	8
სხვა იდენტიფიცირებადი აქტივები	1,033
ფინანსური ვალდებულებები	(3,528)
სხვა იდენტიფიცირებადი ვალდებულებები	(194)
სულ შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები	**4,022**
უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის ღირებულება	(444)
უკვე ფლობილი ინვესტიციების რეალური ღირებულების თავიდან გაზომვა	(1,567)
მოგება ხელსაყრელი გარიგებიდან	(1,961)
სულ ანაზღაურება	**50**
ანაზღაურება მთლიანად დაიფარება ნაღდი ფულით.	
წმინდა ფულადი გადინება შესყიდვის შედეგად	
ანაზღაურება ნაღდი ფულით	50
გამოკლებული: შეძენილი ფული და ფულის ეკვივალენტების ნაშთი	(959)
	(909)

ჯგუფმა შპს „გეოდისტრიბუციის“ აქციების 50% სამართლიან ღირებულებაზე დაბალი ფასით შეიძინა. შპს „გეოდისტრიბუცია“ წარმოადგენს თამბაქოს ნაწარმის სადისტრიბუციო კომპანიას, რომელსაც აწარმოებს სს „თბილისის თამბაქო“, შესაბამისად, „თბილისის თამბაქო“ წარმოადგენს გეოდისტრიბუციის ერთადერთ მიმწოდებელს. გამომდინარე იქიდან, რომ თავად შპს „გეოდისტრიბუცია“ არაფერს აწარმოებს და ახორციელებს მხოლოდ სს „თბილისის თამბაქოს“ პროდუქციის დისტრიბუციას და შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ სს „თბილისის თამბაქოს“ უკვე 2020 წლის 1 ივლისიდან 100%-ით ფლობდა, ეს იქნება არაგონივრული ეკონომიკური გადაწყვეტილება და თითქმის შეუძლებელი ეპოვათ სხვა მყიდველი, გარდა შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენისა“.

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

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

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

შესყიდვის თარიღსა და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში აღრიცხული მოგების გამო შპს „გეოდისტრიბუციამ“ გაზარდა ჯგუფის მოგება და შემოსავალი 3,798 ლარითა და 84,616 ლარით, შესაბამისად.

შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“

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

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

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

ანაზღაურება მთლიანად დაიფარება ნაღდი ფულით.

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

სრული ანაზღაურება არ არის გადახდილი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება მოიცავს გაცემულ სესხებსა და ფულსა და ფულის ექვივალენტებს, 2,198 და 10 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად. ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებსა საიჯარო ვალდებულებას რეალური ღირებულებით 2,138, 9 და 61 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

სხვა იდენტიფიცირებადი ატივები მოიცავს აქტივის გამოყენების უფლებასა და გადახდილ გადასახადებს 54 და 11 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად.

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

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

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

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

შვილობილის გასხვისება

შპს „კაზ ფროფერთი მენეჯმენტ ისთი“

2022 წლის 14 ივლისს, ჯგუფი მესამე მხარესთან შევიდა შპს „კაზ ფროფერთი მენეჯმენტ ისთის“ გაყიდვის გარიგებაში. გაყიდვის მიზანი იყო ჯგუფის სხვა ბიზნესების გაფართოებისთვის საჭირო ფულადი სახსრების გენერირება. გასხვისება დასრულდა 2022 წლის 14 ივლისს, როდესაც შპს „კაზ ფროფერთი მენეჯმენტ ისთზე“ კონტროლი გადაეცა მყიდველს. გასხვისებული აქტივებისა და ვალდებულებების დეტალები და გასხვისების შედეგად მიღებული მოგების ან ზარალის გაანგარიშება მოცემულია ქვემოთ:

	14 ივლისი 2021
ძირითადი საშუალებები	215
საინვესტიციო ქონება	3,204
ფინანსური აქტივები	1,975
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(1,114)
ნასესხები სახსრები	(2,862)
გასხვისებული წმინდა აქტივები	**1,418**
გასხვისებიდან მიღებული მოგება	(602)
სულ ანაზღაურება	**816**
დაკმაყოფილებულია	
გადავადებული ანაზღაურება	816
	816

7. ამონაგები

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

	2021	2020
შემოსავალი თამბაქოს პროდუქციის გაყიდვიდან	170,535	96,875
შემოსავალი საწვავის ტრანსპორტირების სერვისიდან	8,842	5,818
შემოსავალი ღვინის პროდუქციის გაყიდვიდან	6,561	4,048
სხვა შემოსავალი	1,326	1,396
სულ	**187,264**	**108,137**

8. ამონაგების თვითღირებულება

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

	2021	2020
თამბაქოს პროდუქციის ამონაგების თვითღირებულება	139,050	73,937
საწვავის ტრანსპორტირების სერვისის თვითღირებულება	4,682	2,458
ღვინის პროდუქციის ამონაგების თვითღირებულება	5,627	4,502
სხვა შემოსავლების თვითღირებულება	295	44
სულ	**149,654**	**80,941**

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ამონაგების თვითღირებულებაზე გადანაწილებული ცვეთის ხარჯი შეადგენს 1,939 ლარსა და 1,937 ლარს, შესაბამისად. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ამონაგების თვითღირებულებაზე გადანაწილებული ხელფასებისა და დაკავშირებული ხარჯები შეადგენს 2,655 ლარსა და 2,086 ლარს, შესაბამისად.

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	13,013	9,314
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,191	931
საგადასახადო ხარჯი	681	401
საკონსულტაციო და იურიდიული ხარჯები	431	206
მოკლევადიან და დაბალღირებულებიან აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	-	420
სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,828	1,348
სულ	**17,144**	**12,620**

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

10. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი) შედგებოდა:

	2021	2020 (გადაანგარიშებული*)
საპროცენტო შემოსავალი გაცემულ სესხებზე	2,231	1,392
საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური გარანტიის ვალდებულებაზე	1,565	966
ფინანსური შემოსავალი	**3,796**	**2,358**
საპროცენტო ხარჯი ნასესხებ სახსრებზე	(3,052)	(2,273)
საპროცენტო ხარჯი იჯარაზე	(194)	(144)
საპროცენტო ხარჯი სახელშეკრულებო ვალდებულებებზე	-	(224)
სხვა ფინანსური ხარჯი	(461)	(113)
ფინანსური ხარჯები	**(3,707)**	**(2,754)**
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	**89**	**(396)**

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5

11. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობები	მანქანა-დანადგარები	სატვირთო და სამგზავრო მანქანები	გამოუყენებელი ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
ღირებულება	**3,682**	**17,521**	**10,777**	**3,913**	**3,535**	**2,028**	**41,456**
1 იანვარი 2020							
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	10	-	-	-	-	1,383	**1,393**
შესყიდვა	7,992	906	96	1,306	-	696	**10,996**
ტრანსფერი	-	-	-	-	-	(488)	**(488)**
რეალიზაცია	-	-	-	(1,242)	-	(153)	**(1,395)**
2020 წლის 31 დეკემბერი	**11,684**	**18,427**	**10,873**	**3,977**	**3,535**	**3,466**	**51,962**
შესყიდვა	-	29	124	1,105	112	320	**1,690**
ტრანსფერი	-	-	31	-	(133)	102	**-**
რეალიზაცია	(5)	-	-	(124)	(11)	(105)	**(245)**
გასვლა შვილობილის გაყიდვის გამო	(35)	-	-	-	-	(209)	**(244)**
31 დეკემბერი 2021	**11,644**	**18,456**	**11,028**	**4,958**	**3,503**	**3,574**	**53,163**
დაგროვილი ცვეთა							
1 იანვარი 2020	**-**	**(1,236)**	**(4,314)**	**(2,128)**	**-**	**(451)**	**(8,129)**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	-	-	-	-	-	(977)	**(977)**
წლიური ცვეთა	-	(530)	(1,216)	(923)	-	(334)	**(3,003)**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	880	-	13	**893**
2020 წლის 31 დეკემბერი	**-**	**(1,766)**	**(5,530)**	**(2,171)**		**(1,749)**	**(11,216)**
წლიური ცვეთა	-	(509)	(411)	(967)	(13)	(264)	**(2,164)**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	107	-	56	**163**
გაუქმება შვილობილის გაყიდვის გამო	-	-	-	-	-	29	**29**
31 დეკემბერი 2021	**-**	**(2,275)**	**(5,941)**	**(3,031)**	**(13)**	**(1,928)**	**(13,188)**
წმინდა ნარჩენი ღირებულება							
2021 წლის 31 დეკემბერი	**11,644**	**16,181**	**5,087**	**1,927**	**3,490**	**1,646**	**39,975**
2020 წლის 31 დეკემბერი	**11,684**	**16,661**	**5,343**	**1,806**	**3,535**	**1,717**	**40,746**

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები წმინდა ნარჩენი ღირებულებით 35,681 ლარი და 36,421 ლარი, შესაბამისად, დაგირავებული იყო ადგილობრივი ბანკებიდან მიღებული სესხების (შენიშვნა 19) და გაცემული გარანტიის ხელშეკრულების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 22).

12. საინვესტიციო ქონება

	საინვესტიციო ქონება
თვითღირებულება 1 იანვარი 2020	**1,289**
დამატება	3,241
2020 წლის 31 დეკემბერი	**4,530**
გასვლა შვილობილის გაყიდვის გამო	(3,204)
2021 წლის 31 დეკემბერი	**1,326**
დაგროვილი ცვეთა 1 იანვარი 2020	**(45)**
წლიური ცვეთა	(57)
2020 წლის 31 დეკემბერი	**(102)**
წლიური ცვეთა	(57)
2020 წლის 31 დეკემბერი	**(159)**
2020 წლის 31 დეკემბერი	**4,428**
2021 წლის 31 დეკემბერი	**1,167**

ქონების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, ქონების საუკეთესო გამოყენება მათი მიმდინარე გამოყენებაა. ამ ქონების შეფასება ძირითადად ეფუძნებოდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების პროგნოზებს მომავალი ფულადი ნაკადების სანდო შეფასებების საფუძველზე, გამყარებული ნებისმიერი არსებული იჯარისა და სხვა კონტრაქტების პირობებით და გარე მტკიცებულებებით, როგორიცაა იმავე ადგილას და პირობებში მდებარე მსგავი ქონების მიმდინარე ქირის საბაზრო ფასი და დისკონტის განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც ასახავს გაურკვევლობის მიმდინარე საბაზრო შეფასებას ფულადი სახსრების ნაკადების ოდენობასა და ვადებთან მიმართებაში. კომპანიის საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება შეესაბამება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება მისი საბალანსო ღირებულებისგან.

13. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიერ ფლობილი წილები იყო:

მეკავშირე საწარმოს სახელი	ძირითადი საქმიანობა	დაარსების და საქმიანობის ადგილი	ჯგუფის საკუთრებაში არსებული საკუთრების და ხმის უფლების პროპორცია	
			31/12/2021	31/12/2020
შპს „სასტუმრო სიღნაღში“	სასტუმრო	საქართველო	30%	30%

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

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნაშთი წლის დასაწყისში	10,064	5,699
შენატანები	2,552	4,365
მეკავშირე საწარმოს შედეგების წილი	(27)	-
ნაშთი წლის ბოლოს	**12,589**	**10,064**

ჯგუფის მეკავშირე საწარმოს ფინანსური ინფორმაცია შეჯამებულია ქვემოთ:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სულ აქტივები	61,784	45,340
სულ ვალდებულებები	(20,250)	(12,288)
წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)	41,534	33,052
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციების წმინდა აქტივებში	**12,460**	**9,916**

	2021	2020
სულ შემოსავალი	-	-
წმინდა (ზარალი)/მოგება	(91)	2
ჯგუფის წილი წმინდა მოგებაში	**(27)**	**-**

კომპანიას ჯერ არ დაუწყია საქმიანობა, რადგან სასტუმროს მშენებლობა ჯერ კიდევ პროცესშია, მაგრამ შეძლო წმინდა (ზარალის)/მოგების გენერირება მფლობელების მიერ შეტანილ ფულსა და ფულ ექვივალენტებზე საკურსო სხვაობით მიღებული მოგების შედეგად.

14. გაცემული სესხები

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

	დაფარვის ვადა	საპროცენტო განაკვეთი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
იურიდიული პირები - დაკავშირებული მხარე	2023-2024	7-18%	30,769	18,500
ფიზიკური პირი - საბოლოო მფლობელი	2024	20%	1,595	-
წმინდა თანხა			**32,364**	**18,500**

გაცემული სესხები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მოკლევადიანი	-	2,714
გრძელვადიანი	32,364	15,786

გაცემული სესხები არ არის უზრუნველყოფილი, სესხის პროცენტი და ძირი იფარება ვადის ბოლოს.

15. მარაგები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს გაცემული მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
თამბაქოს პროდუქცია და მასალები	13,123	11,683
ღვინის პროდუქცია და მასალები	5,789	6,172
მიწები	606	606
სხვა მარაგები	165	190
სულ მიმდინარე მარაგები	**19,683**	**18,651**
გრძელვადიანი მარაგები	2,243	1,707
სულ მარაგები	**21,926**	**20,358**

ჯგუფმა შექმნა დამატებითი რეზერვი ნელა ბრუნვადი მარაგებისთვის, კერძოდ სიგარეტის მილებისთვის ნული და 1,252 ლარის ოდენობით, შესაბამისად, 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და რეზერვი დაზიანებული და ვადაგასული ღვინის პროდუქციისა და მასალებისთვის 380 ლარისა და ნული ლარის ოდენობით 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, შესაბამისად. თანხებიმოგება -ზარალისა და სხვა სრული შემოსავალების ანგარიშგებაში ნაჩვენებია როგორც სხვა ხარჯები.

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

ქვემოთ მოცემულია მარაგებზე აღიარებული რეზერვების მოძრაობა:

	მარაგების რეზერვი
ნაშთი 1 იანვარი 2020	-
მარაგების რეზერვი	1,252
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020	**1,252**
გაუფასურების რეზერვი	380
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	**1,632**

16. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

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

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო მოთხოვნები	10,628	11,749
სხვა მოთხოვნები	951	7
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(918)	(4,252)
სულ	**10,661**	**7,504**

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

ანალიზი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2021 (ლარი'000)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
	0%	0%	5%	7%	3%
ინდივიდუალური შეფასება	1,268	291	197	1,494	**3,250**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	(1)	(1)	(10)	(100)	**(112)**
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის	2%	3%	10%	47%	10%
კოლექტიური შეფასება	6,435	306	216	1,372	**8,329**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	(126)	(9)	(21)	(650)	**(806)**
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	7,703	597	413	2,866	**11,579**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	(127)	(10)	(31)	(750)	**(918)**

31 დეკემბერი 2020 (ლარი'000)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
	0%	1%	1%	38%	6%
ინდივიდუალური შეფასება	1,399	160	146	317	2,022
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	(2)	(2)	(2)	(121)	(127)
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში					
	2%	11%	19%	100%	42%
კოლექტიური შეფასება	5,673	18	42	4,001	9,734
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	(114)	(2)	(8)	(4,001)	(4,125)
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	7,072	178	188	4,318	**11,756**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	**(116)**	**(4)**	**(10)**	**(4,122)**	**(4,252)**

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

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

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

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი
ნაშთი 1 იანვარი 2020	**3,111**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	417
გაუფასურების რეზერვი	724
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020	**4,252**
წინა პერიოდებში გაუფასურებული მოთხოვნების ჩამოწერა	(3,057)
გაუფასურების რეზერვის აღდგენა, წმინდა	(324)
გაუფასურების რეზერვი	47
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	**918**

17. ფული და ფულის ექვივალენტები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ექვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული ბანკში	6,638	1,581
ფული სალაროში	2,525	801
ფული და ფულის ექვივალენტები	**9,163**	**2,382**

ბანკში განთავსებული არც ერთი ნაშთი ვადაგადაცილებული არ არის. მათზე ზარალის რეზერვის აღიარება არ მომხდარა მათი მოკლევადიანი ბუნებიდან გამომდინარე. საბანკო ნაშთებში შედის საქართველოში, ბანკებში მოქმედი მიმდინარე ანგარიშები და გამოიყენება ჯგუფის ყოველდღიური საქმიანობის დასაფინანსებლად. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულის უმეტესობა განთავსებულია „ფიტჩ რეიტინგის“ მიერ მოკლევადიანი B და გრძელვადიანი BB-რეიტინგის მქონე ბანკებში.

18. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ავტორიზებული და საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 10,973 ლარსა და 14,998 ლარს, შესაბამისად. 2021 და 2020 წლების განმავლობაში კაპიტალში შენატანები შეადგენდა 55 ლარსა და 161 ლარს, შესაბამისად. 2021 და 2020 წლების განმავლობაში მფლობელების გადაწყვეტილების საფუძველზე კაპიტალი შემცირდა 4,080 ლარითა და 3,636 ლარით, შესაბამისად. 2021 და 2020 წლების განმავლობაში მოხდა 3,968 ლარისა და 4,796 ლარის ოდენობის დივიდენდის გამოცხადება და გადახდა.

19. ნასესხები სახსრები

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

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
უზრუნველყოფილი სესხები ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან	ლარი	14-16%	2022-2024	7,940	11,119
უზრუნველყოფილი სესხები ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან	აშშ დოლარი/ევრო	7-9%	2022-2030	13,899	9,060
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	11-12%	2022-2026	9,382	6,682
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	7-8%	2022-2024	7,006	3,632
სესხები მესამე პირებისგან	აშშ დოლარი	5%	2022-2023	6,321	-
სულ ნასესხები სახსრები				**44,548**	**30,493**

ნასესხები სახსრები:	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	16,333	16,421
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	28,215	14,072
სულ ნასესხები სახსრები:	**44,548**	**30,493**

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	2021	2020
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	**30,493**	**19,193**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	-	2,138
დამატება ძირ თანხაზე	154,818	77,565
დარიცხული პროცენტი	2,904	2,273
გადახდილი ძირი	(137,655)	(71,386)
გადახდილი პროცენტი	(2,222)	(1,126)
შვილობილი კომპანიის გაყიდვა	(2,862)	-
უცხოური ვალუტის ეფექტი	(928)	1,836
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	**44,548**	**30,493**

20. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო ვალდებულებები იყო:

	მოძრაობა
ნაშთი 1 იანვარი 2020	**2,955**
ფინანსური ხარჯი	224
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020	**3,179**
სახელშეკრულებო ვალდებულების დამატება	2,834
სახელშეკრულებო ვალდებულების ჩამოწერა	(2,046)
ფინანსური ხარჯი	-
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020	**3,967**

სახელშეკრულებო ვალდებულებების 96% მოიცავს 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქციის გაყიდვებთან. ჯგუფი აღიარებს მათ საკონტრაქტო ვალდებულებად მანამ, სანამ საქონელი არ გადაეცემა მომხმარებელს. საქართველოს სამოქალაქო კანონმდებლობის მიხედვით, თუ ვალდებულებები სამი წლის განმავლობაშია გადაუხდელია და მთელი პერიოდის განმავლობაში არ ყოფილა მოთხოვნილი, ვალდებულებები შეიძლება ჩამოიწეროს.

21. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

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

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო გადასახდელები მომწოდებლების მიმართ	8,473	10,506
გადასახდელები წინა მფლობელების მიმართ	4,428	1,933
გადასახდელი ხელფასები	1,384	1,167
სხვა გადასახდელები	872	2,284
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	**15,157**	**15,890**
გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები:		
სავაჭრო გადასახდელი მიწის შესყიდვის გამო	6,108	5,982
სულ	**21,265**	**21,872**

ჯგუფს აქვს გადასახდელები შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის“, შპს „გეოდისტრიბუციისა“ და სს „თბილისი თამბაქოს“ წინა მფლობელების მიმართ კომპანიების წილების 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 ლარსა და 113 ლარს, შესაბამისად.

22. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება

2020 წლის 9 ივნისს, ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას სს „ქართუ ბანკთან“. ხელშეკრულების საგანი იყო „ვიბრო დიაგნოსტიკის“ (სხვა დაკავშირებული მხარე) ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ეს სესხები დაკავშირებულ მხარეს აღებული აქვს „ქართუ ბანკისგან“ 2016 წლის 26 ივლისს და 2016 წლის 27 ივლისს, შესაბამისად. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა. ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 105,318 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2021 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც ჯგუფი გამოდის გარანტორებად, შეადგენს 48,805 ლარსა (15,756 აშშ დოლარი) და 36,991 ლარს (13,648 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

ჯგუფს არ მიუღია რაიმე პრემია გაცემული ხელშეკრულებისთვის, შესაბამისად, სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა მეთოდით, რომელიც რაოდენობრივად ასახავს გარანტიის ეკონომიკურ სარგებელს მფლობელისთვის. საგარანტიო ხელშეკრულების დადებისას განაკვეთი შეადგენდა 2.5%-ს, რის შედეგადაც

ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 13,021 ლარის ფინანსური გარანტიის ვალდებულება იქნა აღიარებული.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა გარანტიის ქვეშ არსებული დავალიანების ვადაგადაცილების მდგომარეობა, მოვალეების ფინანსური მდგომარეობა და იმ ინდუსტრიების ეკონომიკური პერსპექტივა, რომლებშიც მოვალეები ოპერირებენ და დაასკვნა, რომ ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების პირველადი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა არ ყოფილა. შესაბამისად, ჯგუფის მიერ გაცემული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის ოდენობა ფასდება Moody's-ის საკრედიტო სააგენტოს გამოქვეყნებული არარეიტინგული კომპანიებისთვის 12 თვიანი ECL განაკვეთის გამოყენებით.

ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ზარალის რეზერვის შეფასებისას არ მომხდარა ცვლილება შეფასების ტექნიკაში ან მნიშვნელოვან დაშვებებში, რომლებიც გაკეთებულია მიმდინარე საანგარიშო პერიოდში.ორივე წელს ზარალის რეზერვის ოდენობა უფრო დაბალია, ვიდრე პრემიას გამოკლებული კუმულაციური ამორტიზაცია, შესაბამისად, მოგება-ზარალში არ იქნა აღიარებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის რეზერვი.

ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ზარალის რეზერვის შეფასებისას არ მომხდარა ცვლილება შეფასების ტექნიკაში ან მნიშვნელოვან დაშვებებში, რომლებიც გაკეთებულია მიმდინარე საანგარიშო პერიოდში.ორივე წელს ზარალის რეზერვის ოდენობა უფრო დაბალია, ვიდრე პრემიას გამოკლებული კუმულაციური ამორტიზაცია, შესაბამისად, მოგება-ზარალში არ იქნა აღიარებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის რეზერვი.

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების მოძრაობა 2021 და 2020 წლებში იყო შემდეგი:

	ლარი (გადაანგარიშებული*)
თავდაპირველი აღიარება	13,021
ფინანსური შემოსავალი	(966)
საკურსო სხვაობით მიღებული ზარალი, წმინდა	1,242
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**13,297**
ფინანსური შემოსავალი	(1,565)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(927)
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**10,805**

* დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

23. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით:

(1) პირველი დონე არის შეფასება კვოტირებული ფასებით (არაკორექტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე,

(2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვან მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში შესაძლებელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და

(3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას იყენებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაზე დაფუძნებულ შეფასებებს. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვნად კორექტირება ესაჭიროება, ეს შეფასება მესამე დონისაა. შესაფასებელი მონაცემის მნიშვნელობა დგინდება სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

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

	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფული და ფულის ექვივალენტები	დონე 2	9,163	9,163	2,382	2,382
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	დონე 3	10,661	10,661	7,504	7,504
საიჯარო აქტივები	დონე 3	-	-	123	123
გაცემული სესხები	დონე 3	32,364	26,241	18,500	17,785

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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული. ფულისა და ფულის ექვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის მონაცემებით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულებისა - მესამე დონის მონაცემებით.

	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	დონე 3	21,265	21,265	21,872	21,872
საიჯარო ვალდებულება	დონე 3	1,826	1,826	1,940	1,940
ნასესხები სახსრები	დონე 3	44,548	44,020	30,493	30,758
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	დონე 3	10,805	10,805	13,297	13,297

კაპიტალის რისკის მართვა - ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, ჯგუფი აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

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

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური აქტივები		
ფული და ფულის ექვივალენტები	9,163	2,382
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	10,661	7,504
საიჯარო აქტივები	-	123
გაცემული სესხები	32,364	18,500
სულ ფინანსური აქტივები	**52,188**	**28,509**
	31 დეკემბერი 2021	**31 დეკემბერი 2020**
ფინანსური ვალდებულებები		
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	21,265	21,872
საიჯარო ვალდებულება	1,826	1,940
ნასესხები სახსრები	44,548	30,493
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,805	13,297
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**78,444**	**67,602**

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

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები ძირითადად საქართველოში მდებარეობს და მისი ბიზნეს-გეგმები კრიტიკულადაა დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და წესრიგზე. ქვეყანა განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. ამგვარად, ჯგუფი ექვემდებარება საქართველოში არსებული ბიზნეს და იურიდიულ გარემოს გაუარესების რისკებს. ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები, ასევე, მდებარეობს არა-ეთგო ქვეყნებში, რომლებიც წარმოადგენენ ქვეყნებს, რომლებიც არ არიან ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის წევრები და ეთგო ქვეყნებში, რომლებიც არიან ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის წევრები.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 103 ლარისა და 310 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 3,683 ლარისა და 146 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ნასესხები სახსრები 65 ლარისა და 6,253 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 1,903 ლარისა და 476 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. დანარჩენი აქტივები და ვალდებულებები საქართველოშია.

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		31 დეკემბერი 2020	
	აშშ დოლარი 1 = 3.0976 ლარი	ევრო 1 = 3.504 ლარი	აშშ დოლარი 1 = 3.0976 ლარი	ევრო 1 = 3.504 ლარი
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	4,861	482	1	70
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	1,246	197	465	-
საიჯარო აქტივები	-	-	123	-
გაცემული სესხები	9,413	-	1,223	-
სულ ფინანსური აქტივები	**15,520**	**679**	**1,812**	**70**

ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	14,159	69	7,021	-
ნასესხები სახსრები	26,760	466	12,692	-
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,805	-	13,297	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**51,724**	**535**	**33,010**	**-**
სულ წმინდა პოზიცია	**(36,204)**	**144**	**(31,198)**	**70**

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

2021 წლის 31 დეკემბერი	**აშშ დოლარი ზეგავლენა**		**ევრო ზეგავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი + 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო - 20%**
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(7,241)	7,241	29	(29)

2020 წლის 31 დეკემბერი	**აშშ დოლარი ზეგავლენა**		**ევრო ზეგავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი + 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო - 20%**
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(6,240)	6,240	14	(14)

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

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიაროობა 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. მგრძნობიაროობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ ჯგუფის თვალსაზრისს ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რომელიც იმის რისკია, რომ კლიენტი დროულად ვერ დაფარავს ჯგუფის მიმართ არსებულ დავალიანებას. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ჯგუფზე საკრედიტო

რისკის მაქსიმალურ ზემოქმედებას. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე ეკონომიკური ფაქტორები მოქმედებს, ხელმძღვანელობას აზრით, უკვე აღრიცხული რეზერვების მიღმა ზარალის დიდი რისკი არ არსებობს.

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. გარდა ამისა, ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს სხვა დაკავშირებულ მხარეზე გაცემულ ფინანსურ გარანტიებთან დაკავშირებით, როგორც ეს აღწერილია მე-22 შენიშვნაში. ჯგუფის მაქსიმალური ექსპოზიცია ამ კუთხით არის მაქსიმალური თანხა, რომელიც ჯგუფმა უნდა გადაიხადოს, თუ გარანტია ამოქმედდება. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 4,309 ლარი და 5,114 ლარი შეფასებული იყო, როგორც ზარალის რეზერვი ფასს 9-ის შესაბამისად, თუმცა, ზარალის რეზერვი არ იყო აღიარებული მოგებასა ან ზარალში, რადგან სამართლიანი ღირებულებას გამოკლებული კუმულაციური თანხა, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, უფრო მაღალი იყო, ვიდრე ზარალის რეზერვის მოსალოდნელი თანხა.

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. ცხრილში შეტანილი ფინანსური გარანტიის კონტრაქტების თანხები არის მაქსიმალური თანხა, რომლის გადახდა შესაძლოა მოუწიოს ჯგუფს სრული საგარანტიო თანხის ფარგლებში, თუ ამ თანხას მოითხოვს გარანტიის კონტრაგენტი. საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მოლოდინებიდან გამომდინარე, ჯგუფი მიიჩნევს, რომ უფრო სავარაუდოა, რომ შეთანხმების ფარგლებში არ იქნება გადასახდელი თანხა. თუმცა, ეს შეფასება ექვემდებარება ცვლილებას იმისდა მიხედვით, თუ რამდენად სავარაუდოა, რომ კონტრაგენტი მოითხოვს გარანტიას, რაც არის იმის ალბათობა, რომ კონტრაგენტის მიერ გარანტირებული ფინანსურმა დებიტორულმა დავალიანებამ განიცადოს საკრედიტო ზარალი.

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2021						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	13,144	2,013	-	6,108	-	**21,265**
ნასესხები სახსრები	756	4,644	11,304	32,650	1,463	**50,817**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	774	1,549	6,970	47,996	-	**57,289**
საიჯარო ვალდებულება	51	102	531	1,691	-	**2,375**
	14,725	**8,308**	**18,805**	**88,445**	**1,463**	**131,746**

	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
31 დეკემბერი 2020						
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	15,890	-	-	5,982	-	**21,872**
ნასესხები სახსრები	196	4,197	12,493	17,737	1,868	**36,491**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	737	1,474	6,717	57,289	-	**66,217**
საიჯარო ვალდებულება	19	37	172	1,884	-	**2,112**
	16,842	**5,708**	**19,382**	**82,892**	**1,868**	**126,692**

24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს აქციონერებს, მეკავშირე საწარმოებს, ჯგუფის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და უმაღლეს ხელმძღვანელობას. დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ

განახორციელებენ. დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით. დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფს გააჩნია შემდეგი ნაშთები:

	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			
	საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	153	31	1,527	**1,711**
გაცემული სესხი	1,595	845	29,924	**32,364**
ნასესხები სახსრები	3,957	3,666	8,765	**16,388**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,836	1,374	867	**4,077**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	10,805	**10,805**
შემოსავალი	233	116	3,067	**3,416**
ფინანსური შემოსავალი	8	263	1,723	**1,994**
ფინანსური ხარჯი	51	218	463	**732**
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	927	**927**

	2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			
	საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	1,684	1	**1,685**
გაცემული სესხი	2	760	17,740	**18,502**
ნასესხები სახსრები	140	4,081	6,093	**10,314**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,932	-	2,560	**4,492**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	13,297	**13,297**
შემოსავალი	-	-	1,612	**1,612**
ფინანსური შემოსავალი	1	191	2,166	**2,358**
ფინანსური ხარჯი	10	373	354	**737**
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	1,242	**1,242**

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 6,919 ლარი და 3,796 ლარი, შესაბამისად.

25. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები - 2020 წლის 9 ივნისს ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას სს „ქართუ ბანკთან“. ხელშეკრულების საგანი იყო „ვიბრო დიაგნოსტიკის“ (სხვა დაკავშირებული მხარე) ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ეს სესხები დაკავშირებულ მხარეს აღებული აქვს „ქართუ ბანკისგან“ 2016 წლის 26 ივლისს და 2016 წლის 27 ივლისს, შესაბამისად. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა.

2021 და 2020 წლის მდგომარეობით ფინანსური გარანტიის ვალდებულება შეადგენდა 10,805 ლარსა და 13,297 ლარს, შესაბამისად (შენიშვნა 22). ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 105,318 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2021 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც ჯგუფი გამოდის გარანტორად, შეადგენს 48,805 ლარსა (15,756 აშშ დოლარი) და 36,991

ლარს (13,648 აშშ დოლარი), შესაბამისად.სესხის უზრუნველყოფად გამოყენებულია სს „თბილისის თამბაქოს“ ქონება და მოწყობილობები.

სამართლებრივი დავები - 2020 წლის სექტემბერში დაიწყო სარჩელი ჯგუფის წინააღმდეგ უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის შესახებ და მოეთხოვა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. სასამართლო პროცესი აქტიურია 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და შემდგომ პერიოდში. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული სარჩელიდან ფულის გადინება არ არის სავარაუდო.

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

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

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

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

თუმცა კოვიდ-19-ის პანდემიას ეფექტი არ ჰქონია ჯგუფის ოპერაციებზე, რადგან საცალო გაყიდვის მაღაზიები, რომლებიც ჯგუფის კლიენტებს წარმოადგენენ, მინიმალურად შეზღუდა მთავრობამ.

ჯგუფის ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ეფექტის მნიშვნელობა დიდწილადაა დამოკიდებული ხანგრძლივობასა და მსოფლიოსა და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტზე. ამჟამად ჯგუფის ოპერაციების მომავალ შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე ეკონომიკური გარემოს ცვლილებების ეფექტის დადგენა რთულია.

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

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.

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 საქსპორტო 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.

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მიიღო დამატებითი დაფინანსება 2,993 ლარის ოდენობით მესამე მხარისგან მოკლევადიანი ნასესხები სახსრების გადასახდელად.

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 ლარის ოდენობით.

ჯგუფმა გადაიხადა 3,469 ლარის სესხი ადგილობრივი კომერციული ბანკიდან და მიიღო ახალი სესხი იგივე თანხითა და ვალუტით 2023 წლამდე დაფარვის ვადით. ჯგუფმა, ასევე, გადაიხადა 830 ლარის ოდენობის სესხი ადგილობრივი კომერციული ბანკიდან და 2,409 ლარის სესხი საბოლოო მფლობელისგან.

2022 წლის 16 სექტემბერს ჯგუფმა მიყიდა შპს „თელავი დისტილერის“ 100%-იანი წილი შპს „ლანდეგას“.

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა შეისყიდა შპს „თიემ ჯგუფის“ 100%-იანი წილი 7,800 ლარად.

27. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2022 წლის 29 ნოემბერს.

ჯგუფის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ („კომპანია“) დაარსდა 2014 წლის 2 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმო და შეიქმნა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო კოდით 404444703.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გერგეთის ქუჩა #3. კომპანია და მისი შვილობილები („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულია ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ჯგუფის აქტივები საკმაოდ დივერსიფიცირებულია, მათ შორისაა ხუთი ძირითადი სექტორი: ენერგეტიკა და ნავთობი, უძრავი ქონების და სასტუმროების განვითარება და მენეჯმენტი, სტუმართმოყვარეობის მენეჯმენტი, ტექნოლოგია, წარმოება და ლოჯისტიკა.

დასახელება	რეგისტრაციის და საქმიანობის ადგილი	ჯგუფის ქვეშ შესვლის თარიღი	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2021	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2020	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	12 იანვარი 2018	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	8 აპრილი 2014	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ ქონსალთენსი“	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	საკონსულტაციო მომსახურება
შპს „კლარენ ჯორჯია“	საქართველო	6 აგვისტო 2014	100%	100%	მანქანების გაქირავების სერვისი
შპს „სმარტ ტრეიდინგი“	საქართველო	5 მაისი 2015	60%	60%	უძრავი ქონება
„რეალ ესთეით აჭარა“ და მისი შვილობილი	საქართველო	20 ნოემბერი 2017	100%	100%	უძრავი ქონება
„სკ რეალ ესთეით და დეველოფმენთი“ და მისი მეკავშირე საწარმო	საქართველო	8 იანვარი 2018	100%	100%	სიღნაღში მაღალი დონის სასტუმროს მშენებლობა და ოპერირება
„სმარტ ენერჯი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	2 ივნისი 2017	100%	100%	საწვავის ტრანსპორტირების სერვისი და ბენზინგასამართი სადგურების გაქირავება
„სმარტ კაპიტალ ჰოსფითალითი“ და მისი შვილობილი	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	მაღალი დონის რესტორნების ოპერირება
შპს „ ინოვაციური ტექნოლოგიები“	საქართველო	21 მარტი 2018	100%	100%	ინფორმაციული ტექნოლოგიების სერვისი
შპს „სმარტ ჰოტელ მენეჯმენტი“	საქართველო	5 ოქტომბერი 2021	100%	-	სასტუმროს მართვის სერვისები
შპს „სმარტ დეველოფმენთი“	საქართველო	2 აგვისტო 2021	100%	-	უძრავი ქონება
შპს „სმარტ ოილ თრეიდინგი“	საქართველო	28 სექტემბერი 2021	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ ლოჯისტიკსი“	საქართველო	18 ივნისი2014	100%	100%	უმოქმედო
შპს „თბილმოტორსი	საქართველო	8 ივლისი 2020	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ კაპიტალ ტექნოლოგიები“	საქართველო	26 აგვისტო 2019	100%	100%	უმოქმედო

ღვინის პროდუქცია

ჯგუფი ახორციელებს ღვინისა და ალკოჰოლური პროდუქციის წარმოებასა და დისტრიბუციას.

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

თამბაქოს პროდუქცია

ჯგუფი წარმოადგენს ქართულ ბაზარზე თამბაქოს პროდუქციის წამყვან მწარმოებელს. ჯგუფი ყიდის ორი ტიპის პროდუქტს: თამბაქოს და სიგარეტებს.

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

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

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

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

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

სიგარეტი

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

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

„**პირველი პრემიუმ ბლუ**“ – „პირველის“ ბრენდი „პირველი პრემიუმის“ შემოტანით გაფართოვდა. მაღალი ხარისხის თამბაქოსა და ბრენდის მაღალი სანდოობის წყალობით „პირველი პრემიუმმა“ სწრაფად მოიპოვა

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

ჯგუფი კონკურირებს ბაზარზე პირველ რიგში პროდუქციის ხარისხის, ბრენდის აღიარების, ბრენდის ლოიალობის, გემოსა და საცალო ფასის საშუალებით.

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

2021 და 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფს ჰქონდა შემდეგი შედეგი:

	2021	2020
ამონაგები	**187,264**	**108,137**
მთლიანი მოგება	**37,610**	**27,196**
წმინდა მოგება	**20,652**	**16,430**
მთლიანი მოგება (%)	**20%**	**25%**

ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური რისკებისა და რისკების მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

	რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
1	სავალუტო რისკი - საქონლის ნაწილის ყიდვა-გაყიდვა ხდება უცხოურ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი. ამ ფაქტის გამო, პრობლემატურია, ასევე, ფასის კორექტირება.	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. ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და	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.

	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.	რუსული და უკრაინული ბაზრები ჩანაცვლდა კლიენტებით აშშ-დან.
3	აქციზიანი სიგარეტების მოხმარება კვლავაც მცირდება-ეს შემცირება მრავალი ფაქტორითაა გამოწვეული, მათ შორისაა გაზრდილი გადასახადები და ფასები, მთავრობის აქტები, მოწევის მიმართ შემცირებული სოციალური ტოლერანტობა, უწყვეტი ეკონომიკური და გეოპოლიტიკური განუსაზღვრელობა. სიგარეტს მაღალი გადასახადი ერიცხება. შემოთავაზებული და უკვე აღსრულებულია სიგარეტთან დაკავშირებული გადასახადების მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც სავარაუდოდ მრავალ იურისდიქციაში კვლავაც გაგრძელდება. გადასახადების ზრდამ შეიძლება არაპროპორციულად იმოქმედოს ჩვენს მომგებიანობაზე და ნაკლებ კონკურენტულები გაგვხადოს საბაზრო მეტოქეების მიმართ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებასა და ახალი პროდუქტების შემოტანას საბაზრო წილის გაზრდისა და კონკურენტულობის შენარჩუნების მიზნით.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებას და პროდუქციის ახალი ასორტიმენტის დანერგვას ბაზრის წილის გაზრდისა და კონკურენტუნარიანობის გაზრდის მიზნით. მენეჯმენტი ახორციელებს გაყიდვების ყოველდღიურ ანალიზს და აკეთებს პროგნოზებს სიგარეტთან დაკავშირებულ გადასახადებისთვის, რათა შეიმუშაოს მდგრადობის გეგმა მომავალი პერიოდებისთვის.

მომავალი პერსპექტივა

ჯგუფი გეგმავს პორტფელის გაფართოებას საერთაშორისო ბაზრებზე მორგებული თამბაქოსა და ღვინის პროდუქტების განვითარებით. ეს პროდუქტები სავარაუდოა, რომ გაზრდის ბაზარზე ჯგუფის წილს და მისაღებ შემოსავალს.

Smart Capital Group LLC and Subsidiaries

Consolidated Financial Statements, Management Report and Independent Auditor's Report
For the Year Ended 31 December 2021

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

TABLE OF CONTENTS

	Page
STATEMENT OF MANAGEMENT'S RESPONSIBILITIES FOR THE PREPARATION AND APPROVAL OF THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021	1
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT	2-4
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021:	
Consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income	5
Consolidated statement of financial position	6
Consolidated statement of changes in equity	7
Consolidated statement of cash flows	8
NOTES TO THE CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	
1. General information	9
2. Application of new and revised international financial reporting standards	10
3. Summary of significant accounting policies	11
4. Critical accounting estimates, and judgements in applying accounting policies	22
5. Restatement of prior year consolidated financial statements	23
6. Acquisition of subsidiaries	25
7. Revenue	27
8. Cost of sales	28
9. General and administrative expenses	28
10. Finance income/(expense)	28
11. Property plant and equipment	29
12. Investment property	30
13. Investments in associates	30
14. Issued loans	31
15. Inventory	31
16. Trade and other receivables	32
17. Cash and cash equivalents	33
18. Charter capital and retained earnings	34
19. Borrowed funds	34
20. Contract liabilities	35
21. Trade and other payables	35
22. Financial guarantee obligation	35
23. Financial instruments	36
24. Related party transactions	40
25. Contingencies and comitments	41
26. Events after the reporting period	42
27. Approval of consolidated financial statements	43
Management Report	44

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

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

Management is responsible for the preparation of the consolidated financial statements that present fairly the consolidated financial position of Smart Capital Group LLC and its subsidiaries (the "Group") as at 31 December 2021 and the results of its operations, changes in equity and cash flows for the year then ended, in compliance with International Financial Reporting Standards ("IFRS"). Management is also responsible for the preparation of management report in accordance with the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

In preparing the consolidated financial statements, management is responsible for:

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

Management is also responsible for:

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

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

The consolidated financial statements of the Group for the year ended 31 December 2021 were approved by management on 29 November 2022:

On behalf of the Management:

Rati Ghvamberia
General Director
Tbilisi, Georgia
29 November 2022

Deloitte.

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

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

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

To the Shareholders of LLC Smart Capital Group:

Opinion

We have audited the consolidated financial statements of LLC Smart Capital Group and its subsidiaries (the "Group"), which comprises the consolidated statement of financial position as at 31 December 2021, and the related consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income, consolidated statement of changes in equity and consolidated statement of cash flows for the year ended 31 December 2021 and notes to the consolidated financial statements, including a summary of significant accounting policies (collectively – the "consolidated financial statements").

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

Basis for Opinion

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

Emphasis of Matters

We draw attention to Note 5 to the consolidated financial statements which describes the restatement of corresponding figures for the year ended 31 December 2020. Our opinion is not modified in respect of this matter.

Other Information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the management report prepared in accordance with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon.

Deloitte refers to one or more of Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), its global network of member firms, and their related entities (collectively, the "Deloitte organization"). DTTL (also referred to as "Deloitte Global") and each of its member firms and related entities are legally separate and independent entities, which cannot obligate or bind each other in respect of third parties. DTTL and each DTTL member firm and related entity is liable only for its own acts and omissions, and not those of each other. DTTL does not provide services to clients. Please see www.deloitte.com/about to learn more.

© 2022 Deloitte & Touche LLC. All rights reserved.

Our opinion on the consolidated financial statements does not cover the other information and we do not express any form of assurance conclusion thereon.

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

We have nothing to report based on these responsibilities.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Consolidated Financial Statements

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

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

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Consolidated Financial Statements

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.
- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on Group's ability to continue

as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements, or if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

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

Report on Other Legal and Regulatory Requirements

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

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

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

In our opinion:

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

Shota Nanitashvili
on behalf of Deloitte and Touche LLC
Deloitte & Touche
29 November 2022
Tbilisi, Georgia

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS AND OTHER COMPREHENSIVE INCOME
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	2021	2020 (restated*)
Revenue	7	187,264	108,137
Cost of sales	8	(149,654)	(80,941)
Gross profit		**37,610**	**27,196**
Sales and distribution expenses		(3,594)	(2,461)
General and administrative expenses		(17,144)	(12,620)
Gain on investment	9	-	1,532
Gain from bargain purchase	6	-	1,961
Share of results of joint ventures and associates	6	(27)	5,988
Impairment reversal of/(losses on) financial assets	6	352	(724)
Other income		2,903	374
Other expense		(611)	(388)
Finance income		3,796	2,358
Finance expense	10	(3,707)	(2,754)
Foreign exchange gain/(loss), net	10	1,806	(3,184)
Profit before tax		**21,384**	**17,278**
Income tax expense		(732)	(848)
PROFIT FOR THE YEAR		**20,652**	**16,430**
Other comprehensive income		-	-
Total comprehensive income for the year		**20,652**	**16,430**
Attributable to:			
Owners of the parent		20,612	16,255
Non-controlling interest		40	175
		20,652	**16,430**

*For details refer to note 5

On behalf of the Management:

Rati Ghvamberia
General Director

29 November 2022
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-43 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF FINANCIAL POSITION
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
(in thousands of Georgian Lari)

	Note	31 December 2021	31 December 2020 (restated*)
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	11	39,975	40,746
Investment property	12	1,167	4,428
Right-of-use asset		1,771	1,062
Intangible assets		169	182
Investments in associate	13	12,589	10,064
Investments in joint venture		71	65
Issued loans	14	32,364	15,786
Prepayments		-	31
Long-term inventory	15	2,243	1,707
Total non-current assets		**90,349**	**74,071**
Current assets			
Inventory	15	19,683	18,651
Lease receivables		-	123
Trade and other receivables	16	10,661	7,504
Prepayments		1,158	603
Issued loans	14	-	2,714
Cash and cash equivalents	17	9,163	2,382
Total current assets		**40,665**	**31,977**
TOTAL ASSETS		**131,014**	**106,048**
EQUITY			
Contributed capital	18	10,973	14,998
Retained earnings	18	45,805	29,399
Other Distribution		(13,021)	(13,021)
Equity attributable to owners of Smart Capital Group LLC		**43,757**	**31,376**
Non-controlling interest		2,174	1,599
TOTAL EQUITY		**45,931**	**32,975**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowed funds	19	28,215	14,072
Trade and other payables	21	6,108	5,982
Contract liabilities	20	3,792	3,179
Lease liability		1,305	1,710
Financial guarantee obligation	22	10,805	13,297
Total non-current liabilities		**50,225**	**38,240**
Current liabilities			
Contract liabilities	20	175	-
Borrowed funds	19	16,333	16,421
Lease liability		521	230
Taxes payable		2,614	2,292
Trade and other payables	21	15,157	15,890
Dividends payable		58	-
Total current liabilities		**34,858**	**34,833**
TOTAL LIABILITIES		**85,083**	**73,073**
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		**131,014**	**106,048**

*For details refer to note 5

On behalf of the Management:

Rati Ghvamberia
General Director

29 November 2022
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-43 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY
FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021
(in thousands of Georgian Lari)

	Contributed capital	Accumulated profits (restated*)	Other distribution (restated*)	Attributable to the owners of Smart Capital Group LLC	Non-controlling Interest	Total equity
Balance at 1 January 2020	**18,473**	**17,940**	-	**36,413**	**1,424**	**37,837**
Profit for the year	-	16,255	-	**16,255**	175	**16,430**
Transfer of shares	-	(4,796)	-	**(4,796)**	-	**(4,796)**
Dividends declared	-	-	(13,021)	**(13,021)**	-	**(13,021)**
Issuance of financial guarantee	161	-	-	**161**	-	**161**
Contributions to capital (Note 18)	(3,636)	-	-	**(3,636)**	-	**(3,636)**
Capital reduction (Note 18)						
Balance at 31 December 2020 (restated*)	**14,998**	**29,399**	**(13,021)**	**31,376**	**1,599**	**32,975**
Profit for the year	-	20,612	-	**20,612**	40	**20,652**
Transfer of shares	-	(535)	-	**(535)**	535	**-**
Dividends declared	-	(3,968)	-	**(3,968)**	-	**(3,968)**
Disposal of subsidiaries	-	297	-	**297**	-	**297**
Contributions to capital (Note 18)	55	-	-	**55**	-	**55**
Capital reduction (Note 18)	(4,080)	-	-	**(4,080)**	-	**(4,080)**
Balance at 31 December 2021	**10,973**	**45,805**	**(13,021)**	**43,757**	**2,174**	**45,931**

*For details refer to note 5

On behalf of the Management:

Rati Ghvamberia
General Director

29 November 2022
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-43 form an integral part of these consolidated financial statements.

SMART CAPITAL GROUP LLC AND SUBSIDIARIES

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS FOR THE YEAR ENDED 31 DECEMBER 2021

(In thousands of Georgian Lari)

	Note	2021	2020 (restated*)
Cash flow from operating activities			
Profit before tax for the year		21,384	17,278
Adjustments for:			
Depreciation and amortization expense		3,130	2,868
(Recovery)/impairment loss recognized on financial assets		(352)	724
Gain on investment	6	-	(1,532)
Gain on bargain purchase	6	-	(1,961)
Share of results in joint ventures and investment in associate	6	21	(5,988)
Inventory allowance		380	1,252
Finance income	10	(3,796)	(2,358)
Finance expense	10	3,707	2,754
Foreign exchange (gain)/loss		(1,806)	3,184
Gain on disposal of property, plant and equipment		-	(251)
Contract liability write off		(2,046)	-
Loss from disposal of subsidiary		347	-
Cash inflow from operating activities before changes in operating assets and liabilities		**20,969**	**15,970**
(Increase)/Decrease in trade and other receivables		(2,576)	3,101
(Increase)/Decrease in prepayments		(555)	1,096
Increase in inventory		(1,707)	(4,786)
Decrease in lease receivable		122	-
Increase/(Decrease) in taxes payable		322	(578)
Increase/(Decrease) in contract liabilities		2,834	(312)
(Decrease)/Increase in trade and other payables		(398)	2,987
Increase in dividend payable		58	-
Cash inflow from operating activities		**19,069**	**17,478**
Interest paid		(2,222)	(1,126)
Income tax paid		(732)	(624)
Net cash inflow from operating activities*		**16,115**	**15,728**
Cash flows from investing activities			
Acquisition of subsidiary		-	869
Purchase of property, plant and equipment and Intangible assets		(1,690)	(5,378)
Proceeds from disposal of property, plant and equipment		82	754
Addition of investment property		-	(2,127)
Net change in issued loans		(13,530)	(11,689)
Dividends received		-	5,923
Investment in associate		(2,552)	(4,361)
Net cash used in investing activities		**(17,690)**	**(16,009)**
Cash flows from financing activities			
Increase in capital	18	55	162
Capital reduction	18	(4,080)	(3,636)
Dividends paid	18	(3,968)	(4,796)
Proceeds from finance lease		-	187
Repayment of lease liability		(805)	(152)
Receipt of borrowed funds	19	154,818	77,565
Repayment of borrowings	19	(137,655)	(71,386)
Net cash received from/(used) in financing activities		**8,365**	**(2,056)**
NET INCREASE/(DECREASE) IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		6,790	(2,337)
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(9)	1
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at beginning of the period	17	**2,382**	**4,718**
CASH AND CASH EQUIVALENTS, at end of the period		**9,163**	**2,382**

*For details refer to note 5

On behalf of the Management:

Rati Ghvamberia
General Director

29 November 2022
Tbilisi, Georgia

The notes on pages 9-43 form an integral part of these consolidated financial statements.

1. GENERAL INFORMATION

Smart Capital Group LLC (the "Company") was incorporated on 2 August 2014 and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company and was set up in accordance with Georgian regulations and registered by National Agency of Public Registry LEPL of with identification number: 404444703. The Company's registered address is 3 Gergeti str., Tbilisi, Georgia. The Company and its subsidiaries (the "Group") are consolidated in these consolidated financial statements.

The assets of the Group are quite diverse, including five main sectors: manufacturing and distribution, energy and petroleum, real estate and hotel development and management, hospitality management and technology.

The Group's ownership structure as at 31 December 2021 and as at 31 December 2020 was as follows:

Name	Country of domicile	Date of formation under the Group	Ownership interest 31 December 2021	Ownership interest 31 December 2020	Type of operation
Smart Capital Production LLC and its subsidiaries	Georgia	12 January 2018	100%	100%	Manufacturing and distribution
Smart Capital Spirits LLC and its subsidiaries	Georgia	8 April 2014	100%	100%	Manufacturing and distribution
Smart Consultancy LLC	Georgia	26 March 2019	100%	100%	Consulting services
Claren Georgia LLC	Georgia	6 August 2014	100%	100%	Car rental services
Smart Trading LLC	Georgia	5 May 2015	60%	60%	Real Estate
Real Estate Adjara and its Subsidiary	Georgia	20 November 2017	100%	100%	Real Estate
SC Real Estate and Development and its associates	Georgia	8 January 2018	100%	100%	Construction and operation of high profile Hotel in Sighnaghi
Smart Energy and its subsidiaries	Georgia	2 June 2017	100%	100%	Fuel transportation service and rental of petrol stations
Smart Capital Hospitality and its subsidiary	Georgia	26 March 2019	100%	100%	Operation of high profile restaurants in Tbilisi
Innovation Technology LLC	Georgia	21 March 2018	100%	100%	IT services
Smart Hotel Management LLC	Georgia	5 October 2021	100%	-	Hotel management services
Smart Development LLC	Georgia	2 August 2021	100%	-	Real Estate
Smart Oil Trading LLC	Georgia	28 September 2016	100%	100%	Dormant
Smart Logistics LLC	Georgia	18 June 2014	55%	55%	Dormant
Tbilmotors LLC	Georgia	5 March 2015	100%	100%	Dormant
Smart Capital Technology LLC	Georgia	26 August 2019	100%	100%	Dormant

The ultimate beneficiaries of the Group as at 31 December 2021 and 2020 were Ivane Chkhartishvili by 51%, Natia Chkhartishvili and Mikheil Chkhartishvili by 24.5% and 24.5%, respectively.

As at 31 December 2021 and 2020 the number of employees was 558 and 401, respectively.

2. APPLICATION OF NEW AND REVISED INTERNATIONAL FINANCIAL REPORTING STANDARDS

In 2021 following new and revised standards have been adopted:

The following amendments and interpretations are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021:

Amendments to IFRS 4, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 16 & IAS 39	Interest Rate Benchmark Reform – Phase 2
Amendments to IFRS 16	Covid-19-Related Rent Concessions beyond 30 June 2021

The above standards and interpretations were reviewed by the Group's management but did not have a significant effect on the consolidated financial statements of the Group.

New and revised Standards in issue but not yet effective

At the date of authorization of these consolidated financial statements, the Group has not applied the following new and revised IFRS standards that have been issued but are not yet effective:

IFRS 17 (including the June 2020 Amendments to IFRS 17)	*Insurance Contracts*	*Effective after 1 January 2023*
Amendments to IFRS 16	*Amendments to clarify how a seller-lessee subsequently measures sale and leaseback transactions*	*Effective after 1 January 2024*
Amendments to IFRS 10 and IAS 28	*Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture*	*The effective date of the amendments has yet to be set by the Board, however, earlier application of the amendments is permitted.*
Amendments to IAS 1	*Classification of Liabilities as Current or Non-current*	*Effective after 1 January 2023*
Amendments to IAS 1	*Amendments regarding the classification of debt with covenants*	*Effective after 1 January 2024*
Amendments to IFRS 3	*Reference to the Conceptual Framework*	*Effective after 1 January 2022*
Amendments to IAS 16	*Property, Plant and Equipment—Proceeds before Intended Use*	*Effective after 1 January 2022*
Amendments to IAS 37	*Onerous Contracts—Cost of Fulfilling a Contract*	*Effective after 1 January 2022*
Annual Improvements to IFRS Standards 2018-2020 Cycle	*Amendments to IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards, IFRS 9 Financial Instruments, IFRS 16 Leases, and IAS 41 Agriculture*	*Effective after 1 January 2022*
Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2	*Disclosure of Accounting Policies*	*Effective after 1 January 2023*
Amendments to IAS 8	*Definition of Accounting Estimates*	*Effective after 1 January 2023*
Amendments to IAS 12	*Deferred Tax related to Assets and Liabilities arising from a Single Transaction*	*Effective after 1 January 2023*

The management do not expect that the adoption of the Standards listed above will have a material impact on the consolidated financial statements of the Group in future periods.

3. SUMMARY OF SIGNIFICANT ACCOUNTING POLICIES

Basis of preparation – These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as issued by the IASB, and in accordance with requirements of Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing. The principal accounting policies applied in the preparation of these financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

Basis of consolidation – The consolidated financial statements incorporate the financial statements of the Company and entities controlled by the Company (subsidiaries). Control is achieved when the Company:

- Has power over the investee;
- Is exposed, or has rights, to variable returns from its involvement with the investee; and
- Has the ability to use its power to affect its returns.

The Company reassesses whether or not it controls an investee if facts and circumstances indicate that there are changes to one or more of the three elements of control listed above.

When the Company has less than a majority of the voting rights of an investee, it has power over the investee when the voting rights are sufficient to give it the practical ability to direct the relevant activities of the investee unilaterally. The Company considers all relevant facts and circumstances in assessing whether or not the Company's voting rights in an investee are sufficient to give it power, including:

- The size of the Company's holding of voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders;
- Potential voting rights held by the Company, other vote holders or other parties;
- Rights arising from other contractual arrangements; and
- Any additional facts and circumstances that indicate that the Company has, or does not have, the current ability to direct the relevant activities at the time that decisions need to be made, including voting patterns at previous shareholders' meetings.

Consolidation of a subsidiary begins when the Company obtains control over the subsidiary and ceases when the Company loses control of the subsidiary. Specifically, income and expenses of a subsidiary acquired or disposed of during the year are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income from the date the Company gains control until the date when the Company ceases to control the subsidiary.

Profit or loss and each component of other comprehensive income are attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests. Total comprehensive income of subsidiaries is attributed to the owners of the Company and to the non-controlling interests even if this results in the non-controlling interests having a deficit balance.

When necessary, adjustments are made to the consolidated financial statements of subsidiaries to bring their accounting policies into line with the Group's accounting policies.

All intragroup assets and liabilities, equity, income, expenses and cash flows relating to transactions between members of the Group are eliminated in full on consolidation.

Non-controlling interests represent the equity in a subsidiary not attributable, directly or indirectly, to a parent.

The consolidated financial statements have been prepared on the historical cost basis. Historical cost is generally based on the fair value of the consideration given in exchange for assets.

Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date, regardless of whether that price is directly observable or estimated using another valuation technique. In estimating the fair value of an asset or a liability, the Group takes into account the characteristics of the asset or liability if market participants would take those characteristics into account when pricing the asset or liability at the measurement date. Fair value for measurement and/or disclosure purposes in these consolidated financial statements is determined on such a basis, except for share-based payment transactions that are within the scope of IFRS 2, leasing transactions that are within the scope of IAS 17, and measurements that have some similarities to fair value but are not fair value, such as net realisable value in IAS 2 or value in use in IAS 36.

In addition, for financial reporting purposes, fair value measurements are categorised into level 1, 2 or 3 based on the degree to which the inputs to the fair value measurements are observable and the significance of the inputs to the fair value measurement in its entirety, which are described as follows:

- Level 1 inputs are quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities that the entity can access at the measurement date;
- Level 2 inputs are inputs, other than quoted prices included within Level 1, that are observable for the asset or liability, either directly or indirectly; and
- Level 3 inputs are unobservable inputs for the asset or liability.

Business combinations. Acquisitions of businesses are accounted for using the acquisition method. The consideration transferred in a business combination is measured at fair value, which is calculated as the sum of the acquisition-date fair values of assets transferred by the Group, liabilities incurred by the Group to the former owners of the acquiree and the equity interest issued by the Group in exchange for control of the acquiree. Acquisition-related costs are recognised in profit or loss as incurred.

The gain from a bargain purchase is recognised in the statement of profit or loss and other comprehensive income unless the acquisition is a transaction with related party and considered as a transaction between entities under common control.

Going Concern. These consolidated financial statements have been prepared by management on the assumption that the Group will continue as a going concern, which presumes that the Group will for the foreseeable future be able to realize its assets and discharge its liabilities in the normal course of business.

Functional currency. Items included in the consolidated financial statements of each of the Group's entities are measured using the currency of the primary of the economic environment in which the entity operates ("the functional currency"). The functional currency of the parent of the Group is the Georgian Lari ("GEL").

The presentational currency of the consolidated financial statements of the Group is the GEL. All values are rounded to the nearest thousand Lari, except when otherwise indicated.

Offsetting. Financial assets and financial liabilities are offset and the net amount reported in the statement of consolidated financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts and there is an intention to settle on a net basis, or to realise the assets and settle the liability simultaneously.

Income and expense is not offset in the statement of profit or loss unless required or permitted by any accounting standard or interpretation, and as specifically disclosed in the accounting policies of the Group.

The principal accounting policies are set out below.

Revenue. Revenue is recognized to the extent that it is probable that the economic benefits will flow to the Group and the revenue can be reliably measured, regardless of when the payment is received. Revenue is measured based on the consideration to which the Group expects to be entitled in a contract with a customer and excludes amounts collected on behalf of third parties. The Group recognises revenue when it transfers

control of a product or service to a customer. The Group assesses its revenue arrangements against specific criteria in order to determine if it is acting as principal or agent.

The Group's revenue mainly comprises of sale of tobacco products, sale of wine products, provision of fuel transportation service and provision of consulting service. For sale of goods, the Group recognizes performance obligations at a point in time and revenue is recognized immediately, while for services, the obligation is satisfied over time and revenue is recognised over the period of performance. Revenue is reduced for estimated customer returns, rebates and other similar allowances.

Rental income. Rental income from operating leases is recognised on a straight-line basis over the term of the relevant lease. Initial direct costs incurred in negotiating and arranging an operating lease are added to the carrying amount of the leased asset and recognised on a straight-line basis over the lease term.

Contract liabilities. Contract liabilities represent the advances received from the customers, for which the goods are not delivered in the period less than 1 year.

In determining the transaction price, a promised amount of consideration is adjusted for the effects of the time value of money if the timing of payments agreed to by the parties to the contract provides the customer or the entity with a significant benefit of financing the transfer of goods to the customer. In such circumstances, the contract contains a significant financing component which may exist irrespective of whether the promise of financing is stated explicitly in the contract or implied by the payment terms agreed to by the parties to the contract.

Leases. The Group assesses whether a contract is or contains a lease, at inception of the contract. The Group recognises a right-of-use asset and a corresponding lease liability with respect to all lease arrangements in which it is the lessee, except for short-term leases (defined as leases with a lease term of 12 months or less) and leases of low value assets (such as tablets and personal computers, small items of office furniture and telephones). For these leases, the Group recognises the lease payments as an operating expense on a straight-line basis over the term of the lease unless another systematic basis is more representative of the time pattern in which economic benefits from the leased assets are consumed.

The lease liability is initially measured at the present value of the lease payments that are not paid at the commencement date, discounted by using the rate implicit in the lease. If this rate cannot be readily determined, the Group uses its incremental borrowing rate.

The lease liability is subsequently measured by increasing the carrying amount to reflect interest on the lease liability (using the effective interest method) and by reducing the carrying amount to reflect the lease payments made.

The Group remeasures the lease liability (and makes a corresponding adjustment to the related right-of-use asset) whenever:

- The lease term has changed or there is a significant event or change in circumstances resulting in a change in the assessment of exercise of a purchase option, in which case the lease liability is remeasured by discounting the revised lease payments using a revised discount rate.
- The lease payments change due to changes in an index or rate or a change in expected payment under a guaranteed residual value, in which cases the lease liability is remeasured by discounting the revised
- lease payments using an unchanged discount rate (unless the lease payments change is due to a change in a floating interest rate, in which case a revised discount rate is used).
- A lease contract is modified and the lease modification is not accounted for as a separate lease, in which case the lease liability is remeasured based on the lease term of the modified lease by discounting the revised lease payments using a revised discount rate at the effective date of the modification.

The right-of-use assets comprise the initial measurement of the corresponding lease liability, lease payments made at or before the commencement day, less any lease incentives received and any initial direct costs. They are subsequently measured at cost less accumulated depreciation and impairment losses.

Whenever the Group incurs an obligation for costs to dismantle and remove a leased asset, restore the site on which it is located or restore the underlying asset to the condition required by the terms and conditions of the lease, a provision is recognised and measured under IAS 37. To the extent that the costs relate to a right-of-use asset, the costs are included in the related right-of-use asset, unless those costs are incurred to produce inventories.

Right-of-use assets are depreciated over the shorter period of lease term and useful life of the underlying asset. If a lease transfers ownership of the underlying asset or the cost of the right-of-use asset reflects that the Group expects to exercise a purchase option, the related right-of-use asset is depreciated over the useful life of the underlying asset. The depreciation starts at the commencement date of the lease.

The Group applies IAS 36 to determine whether a right-of-use asset is impaired and accounts for any identified impairment loss as described in the 'Property, Plant and Equipment' policy.

As a practical expedient, IFRS 16 permits a lessee not to separate non-lease components, and instead account for any lease and associated non-lease components as a single arrangement. The Group has used this practical expedient.

Foreign Currencies. Transactions in currencies other than the entity's functional currency (foreign currencies) are recorded at the rates of exchange prevailing at the dates of the transactions. At each reporting date, monetary items denominated in foreign currencies are retranslated at the rates prevailing at the reporting date. All realized and unrealized gains and losses arising on exchange differences are included in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the period.

Below are exchange rates as at year end which were used by the Group for the purpose of these consolidated financial statements:

	31/12/2021	31/12/2020
GEL/USD	3.0976	3.2766
GEL/EUR	3.5040	4.0233

Income taxes. Income taxes have been provided for in accordance with Georgian legislation enacted or substantively enacted by the reporting date. In May 2016, the parliament of Georgia approved a change in the current corporate taxation model, with changes applicable on 1 January 2017 for all entities apart from certain financial institutions. The changed model implies zero corporate tax rate on retained earnings and a 15% corporate tax rate on distributed earnings, compared to the previous model of 15% tax rate charged to the Group's profit before tax, regardless of the retention or distribution status.

The new profit tax rules are effective as at 1 January 2017, which applies to the Group and the tax base comprise both actual and deemed profit distributions, including the following:

- Distributed profits;
- Expenses incurred or other payments not related to economic activities;
- Gratuitous supplies of goods/services and/or transfers of funds; and
- Representation expenses that exceed the maximum amount defined in the tax code.

Income tax on distributed profits is recognised as an expense at the moment dividends are declared and recorded under "income tax" in the statement of profit or loss. Current tax assets and tax liabilities for current and previous periods are measured at the amount expected to be obtained from or paid to tax authorities.

Tax imposed on the areas other than distributed profits as described above is recorded under "tax expenses" within general and administrative expenses in the statement of profit and loss.

Due to the changed concept of taxation the term taxable base of assets and liabilities loses its economic meaning and deferred tax liabilities and assets as defined in IAS 12-Income Tax, are not applicable under new corporate taxation model.

Investments in associates and joint ventures – An associate is an entity over which the Group has significant influence. Significant influence is the power to participate in the financial and operating policy decisions of the investee but is not control or joint control over those policies.

A joint venture is a joint arrangement whereby the parties that have joint control of the arrangement have rights to the net assets of the joint arrangement. Joint control is the contractually agreed sharing of control of an arrangement, which exists only when decisions about the relevant activities require unanimous consent of the parties sharing control.

The results and assets and liabilities of associates or joint ventures are incorporated in these consolidated financial statements using the equity method of accounting. Under the equity method, an investment in an associate or a joint venture is initially recognised in the consolidated statement of financial position at cost and adjusted thereafter to recognise the Group's share of the profit or loss and other comprehensive income of the associate or joint venture. When the Group's share of losses of an associate or a joint venture exceeds the Group's interest in that associate or joint venture (which includes any long-term interests that, in substance, form part of the Group's net investment in the associate or joint venture), the Group discontinues recognising its share of further losses. Additional losses are recognised only to the extent that the Group has incurred legal or constructive obligations or made payments on behalf of the associate or joint venture.

The Group discontinues the use of the equity method from the date when the investment ceases to be an associate or a joint venture, or when the investment is classified as held for sale. When the Group retains an interest in the former associate or joint venture and the retained interest is a financial asset, the Group measures the retained interest at fair value at that date and the fair value is regarded as its fair value on initial recognition in accordance with IFRS 9. The difference between the carrying amount of the associate or joint venture at the date the equity method was discontinued, and the fair value of any retained interest and any proceeds from disposing of a part interest in the associate or joint venture is included in the determination of the gain or loss on disposal of the associate or joint venture. In addition, the Group accounts for all amounts previously recognised in other comprehensive income in relation to that associate or joint venture on the same basis as would be required if that associate or joint venture had directly disposed of the related assets or liabilities. Therefore, if a gain or loss previously recognised in other comprehensive income by that associate or joint venture would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities, the Group reclassifies the gain or loss from equity to profit or loss (as a reclassification adjustment) when the equity method is discontinued.

The Group continues to use the equity method when an investment in an associate becomes an investment in a joint venture or an investment in a joint venture becomes an investment in an associate. There is no remeasurement to fair value upon such changes in ownership interests.

When the Group reduces its ownership interest in an associate or a joint venture but the Group continues to use the equity method, the Group reclassifies to profit or loss the proportion of the gain or loss that had previously been recognised in other comprehensive income relating to that reduction in ownership interest if that gain or loss would be reclassified to profit or loss on the disposal of the related assets or liabilities.

When a group entity transacts with an associate or a joint venture of the Group, profits and losses resulting from the transactions with the associate or joint venture are recognised in the Group's consolidated financial statements only to the extent of interests in the associate or joint venture that are not related to the Group.

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost, less accumulated depreciation and provision for impairment, where required.

Costs of minor repairs and maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

At each end of the reporting period management assesses whether there is any indication of impairment of property, plant and equipment. If any such indication exists, management estimates the recoverable amount, which is determined as the higher of an asset's fair value less costs to sell and its value in use. The carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year. An impairment loss recognised for an asset in prior years is reversed where appropriate if there has been a change in the estimates used to determine the asset's value in use or fair value less costs to sell.

Gains and losses on disposals are determined by comparing proceeds with carrying amount and are recognised in profit or loss for the year within other income or costs.

Depreciation. Depreciation on property, plant and equipment is calculated using the reducing balance method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives.

The estimated depreciation rates, residual values and depreciation method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate accounted for on a prospective basis. Depreciation rates are as follows:

	Depreciation rates
Buildings and structures	2-5%
Machinery and equipment	6-10%
Petrol stations	2%
Trucks and vehicles	10%-20%
Other property, plant and equipment	15-20%

The residual value of an asset is the estimated amount that the Group would currently obtain from disposal of the asset less the estimated costs of disposal, if the asset were already of the age and in the condition expected at the end of its useful life. The assets' residual values and depreciation rates are reviewed, and adjusted if appropriate, at the end of each reporting period.

An item of property, plant and equipment is derecognised upon disposal or when no future economic benefits are expected to arise from the continued use of the asset. Any gain or loss arising on the disposal or retirement of an item of property, plant and equipment is determined as the difference between the sales proceeds and the carrying amount of the asset and is recognised in profit or loss.

Investment property - Investment properties are properties held to earn rentals and/or for capital appreciation (including property under construction for such purposes). Investment properties are measured initially at cost, including transaction costs. Subsequent to initial recognition, investment properties are carried at its historical cost less any accumulated depreciation and accumulated impairment losses.

Depreciation of investment property is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a straight line method. Depreciation rate of the building and structures group of investment property is 2-5%.

An investment property is derecognised upon disposal or when the investment property is permanently withdrawn from use and no future economic benefits are expected from the disposal. Any gain or loss arising on derecognition of the property (calculated as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset) is included in profit or loss in the period in which the property is derecognised.

Intangible assets acquired separately. Intangible assets with finite useful lives that are acquired separately are carried at cost less accumulated amortization and accumulated impairment losses. Amortization is recognized on a reducing balance basis over their estimated rates. The estimated amortization rates and method are reviewed at the end of each reporting period, with the effect of any changes in estimate being accounted for on a prospective basis. Amortisation rate applied to intangible assets is 15%, applied on reducing balance basis.

An intangible asset is derecognized on disposal, or when no future economic benefits are expected from use or disposal. Gains or losses arising from derecognition of an intangible asset, measured as the difference between the net disposal proceeds and the carrying amount of the asset, are recognized in profit or loss when the asset is derecognized.

Impairment of tangible and intangible assets. At the end of each reporting period, the Group reviews the carrying amounts of its tangible and intangible assets to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If any such indication exists, the recoverable amount of the asset is estimated in order to determine the extent of the impairment loss (if any). When it is not possible to estimate the recoverable amount of an individual asset, the Group estimates the recoverable amount of the cash-generating unit to which the asset belongs. When a reasonable and consistent basis of allocation can be identified, corporate assets are also allocated to individual cash-generating units, or otherwise they are allocated to the smallest group of cash-generating units for which a reasonable and consistent allocation basis can be identified.

Recoverable amount is the higher of fair value less costs to sell and value in use. In assessing value in use, the estimated future cash flows are discounted to their present value using a pre-tax discount rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the asset for which the estimates of future cash flows have not been adjusted.

If the recoverable amount of an asset (or cash-generating unit) is estimated to be less than its carrying amount, the carrying amount of the asset (or cash-generating unit) is reduced to its recoverable amount. An impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

When an impairment loss subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or a cash-generating unit) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but so that the increased carrying amount does not exceed the carrying amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (or cash-generating unit) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Inventories. Inventories are stated at the lower of cost and net realizable value. Cost is calculated using weighted average method. Net realizable value is determined as the estimated selling price less all estimated costs of completion and costs necessary to make the sale.

Long-term inventory consists of spare parts and maintenance consumables, which are separate items and are used in manufacturing process when needed.

Provisions. Provisions are recognised when the Group has a present obligation (legal or constructive) as a result of a past event, it is probable that the Group will be required to settle the obligation, and a reliable estimate can be made of the amount of the obligation.

The amount recognised as a provision is the best estimate of the consideration required to settle the present obligation at the end of the reporting period, taking into account the risks and uncertainties surrounding the obligation. When a provision is measured using the cash flows estimated to settle the present obligation, its carrying amount is the present value of those cash flows (when the effect of the time value of money is material).

When some or all of the economic benefits required to settle a provision are expected to be recovered from a third party, a receivable is recognised as an asset if it is virtually certain that reimbursement will be received and the amount of the receivable can be measured reliably.

Contingent liabilities and assets. Contingent liabilities are not recognised in the consolidated statement of financial position, but are disclosed in the notes to the consolidated financial statements, unless the probability of an outflow of resources embodying economic benefits is remote. Contingent assets are not recognised in the consolidated statement of financial position but are disclosed in the consolidated financial statements when an inflow of economic benefits is probable.

Financial instruments. Financial assets and financial liabilities are recognised in the Group's statement of financial position when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument. Financial assets and financial liabilities are initially measured at fair value. Transaction costs that are directly attributable to the acquisition or issue of financial assets and financial liabilities (other than financial assets and financial liabilities at fair value through profit or loss) are added to or deducted from the fair value of the financial assets or financial liabilities, as appropriate, on initial recognition. Transaction costs directly attributable to the acquisition of financial assets or financial liabilities at fair value through profit or loss are recognised immediately in profit or loss.

Financial assets. All recognised financial assets are measured subsequently in their entirety at either amortised cost or fair value, depending on the classification of the financial assets.

Classification of financial assets - Financial assets are classified, at initial recognition, as subsequently measured at amortised cost. The classification of financial assets at initial recognition depends on the financial asset's contractual cash flow characteristics and the Group's business model for managing them. The Group measures financial assets at amortised cost if both of the following conditions are met:

- The financial asset is held within a business model with the objective to hold financial assets in order to collect contractual cash flows, And
- The contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are 'solely payments of principal and interest (SPPI)' on the principal amount outstanding. This assessment is referred to as the SPPI test and is performed at an instrument level.

Debt instruments that meet the following conditions are measured subsequently at fair value through other comprehensive income (FVTOCI).

- the financial asset is held within a business model whose objective is achieved by both collecting contractual cash flows and selling the financial assets; and
- the contractual terms of the financial asset give rise on specified dates to cash flows that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

By default, all other financial assets are measured subsequently at fair value through profit or loss (FVTPL).

Despite the foregoing, the Group may make the following irrevocable election/designation at initial recognition of a financial asset:

- the Group may irrevocably elect to present subsequent changes in fair value of an equity investment in other comprehensive income if certain criteria are met; and
- the Group may irrevocably designate a debt investment that meets the amortised cost or FVTOCI criteria as measured at FVTPL if doing so eliminates or significantly reduces an accounting mismatch.

Based on the past experience all financial assets are held in order to collect contractual cash flows and are classified into first business model – Held to collect (H2C).

Effective interest method. The effective interest method is a method of calculating the amortised cost of a debt instrument and of allocating interest income over the relevant period.

For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets (i.e. assets that are credit-impaired on initial recognition), the effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash receipts (including all fees and points paid or received that form an integral part of the effective interest rate, transaction costs and other premiums or discounts) excluding expected credit losses, through the expected life of the debt instrument, or, where appropriate, a shorter period, to the gross carrying amount of the debt instrument on initial recognition. For purchased or originated credit-impaired financial assets, a credit-adjusted effective interest rate is calculated by discounting the estimated future cash flows, including expected credit losses, to the amortised cost of the debt instrument on initial recognition.

The amortised cost of a financial asset is the amount at which the financial asset is measured at initial recognition minus the principal repayments, plus the cumulative amortisation using the effective interest method of any difference between that initial amount and the maturity amount, adjusted for any loss allowance. The gross carrying amount of a financial asset is the amortised cost of a financial asset before adjusting for any loss allowance.

Interest income is recognised using the effective interest method for debt instruments measured subsequently at amortised cost and at FVTOCI. For financial assets other than purchased or originated credit-impaired financial assets, interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of a financial asset, except for financial assets that have subsequently become credit-impaired (see below). For financial assets that have subsequently become credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the amortised cost of the financial asset. If, in subsequent reporting periods, the credit risk on the credit-impaired financial instrument improves so that the financial asset is no longer credit-impaired, interest income is recognised by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of the financial asset.

For purchased or originated credit-impaired financial assets, the Group recognises interest income by applying the credit-adjusted effective interest rate to the amortised cost of the financial asset from initial recognition. The calculation does not revert to the gross basis even if the credit risk of the financial asset subsequently improves so that the financial asset is no longer credit-impaired.

Trade and other receivables. Trade and other receivables are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Trade and other receivables are measured at amortised cost using the effective interest method, less any expected credit loss. Interest income is recognised by applying the effective interest rate, except for short-term receivables when the effect of discounting is immaterial.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks due on demand or with original maturities of less than three months. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost using the effective interest method. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the consolidated cash flow statement. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in restricted cash.

Issued loans. Issued loans are non-derivative financial assets with fixed or determinable payments that are not quoted in an active market. Issued loans are measured at amortised cost using the effective interest method, less any expected credit loss. Interest income is recognised by applying the effective interest rate, except for short-term issued loans when the effect of discounting is immaterial.

Impairment of financial assets. The Group recognises an allowance for expected credit losses (ECLs) for all of its financial assets at amortised cost. The Group applies a simplified approach in calculating ECLs. Therefore, the Group does not track changes in credit risk, but instead recognises a loss allowance based on lifetime ECLs at each reporting date. The Group has individual approach towards significant customers and has established a provision matrix for others. Both approaches are based on its historical credit loss experience, adjusted for forward-looking factors specific to the debtors and the economic environment.

The Group considers a financial asset in default when contractual payments are past due. However, in certain cases, the Group may also consider a financial asset to be in default when internal or external information indicates that the Group is unlikely to receive the outstanding contractual amounts in full before taking into account any credit enhancements held by the Group.

Uncollectible assets are written off against the related impairment loss allowance after all the necessary procedures to recover the asset have been completed and the amount of the loss has been determined.

Subsequent recoveries of amounts previously written off are credited to impairment loss account within the profit or loss for the year.

Significant increase in credit risk

In assessing whether the credit risk on a financial instrument has increased significantly since initial recognition, the Group compares the risk of a default occurring on the financial instrument at the reporting date with the risk of a default occurring on the financial instrument at the date of initial recognition. In making this assessment, the Group considers both quantitative and qualitative information that is reasonable and supportable, including historical experience and forward-looking information that is available without undue cost or effort.

In particular, the following information is taken into account when assessing whether credit risk has increased significantly since initial recognition:

- An actual or expected significant deterioration in the financial instrument's external (if available) or internal credit rating
- Significant deterioration in external market indicators of credit risk for a particular financial instrument, e.g. a significant increase in the credit spread, the credit default swap prices for the debtor, or the length of time or the extent to which the fair value of a financial asset has been less than its amortised cost
- Existing or forecast adverse changes in business, financial or economic conditions that are expected to cause a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations
- An actual or expected significant deterioration in the operating results of the debtor
- Significant increases in credit risk on other financial instruments of the same debtor
- An actual or expected significant adverse change in the regulatory, economic, or technological environment of the debtor that results in a significant decrease in the debtor's ability to meet its debt obligations

Derecognition of financial assets. The Group derecognizes a financial asset only when the contractual rights to the cash flows from the asset expire, or when it transfers the financial asset and substantially all the risks and rewards of ownership of the asset to another entity. If the Group neither transfers nor retains substantially all the risks and rewards of ownership and continues to control the transferred asset, the Group recognises its retained interest in the asset and an associated liability for amounts it may have to pay. If the Group retains substantially all the risks and rewards of ownership of a transferred financial asset, the Group continues to recognise the financial asset and also recognizes a collateralized borrowing for the proceeds received.

On derecognition of a financial asset measured at amortised cost, the difference between the asset's carrying amount and the sum of the consideration received and receivable is recognized in profit or loss. In addition, on derecognition of an investment in a debt instrument classified as at

FVTOCI, the cumulative gain or loss previously accumulated in the investments revaluation reserve is reclassified to profit or loss.

Financial liabilities and equity instruments

Classification as debt or equity

Debt and equity instruments issued by the Group are classified as either financial liabilities or as equity in accordance with the substance of the contractual arrangements and the definitions of a financial liability and an equity instrument.

Equity instruments

An equity instrument is any contract that evidences a residual interest in the assets of an entity after deducting all of its liabilities. Equity instruments issued by the Group are recognized at the proceeds received, net of direct issue costs.

Repurchase of the Group's own equity instruments is recognized and deducted directly in equity. No gain or loss is recognized in profit or loss on the purchase, sale, issue or cancellation of the Group's own equity instruments.

Financial liabilities

Financial liabilities (represented with borrowings, trade and other accounts payable, lease liability and financial guarantee liability) are subsequently measured at amortized cost using the effective interest method.

Derecognition of financial liabilities

The Group derecognizes financial liabilities when, and only when, the Group's obligations are discharged, cancelled or they expire. The difference between the carrying amount of the financial liability derecognized and the consideration paid and payable is recognized in profit or loss.

Financial guarantee contract liabilities. A financial guarantee contract is a contract that requires the issuer to make specified payments to reimburse the holder for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payments when due in accordance with the terms of a debt instrument.

Financial guarantee contract liabilities are measured initially at their fair values and, if not designated as at FVTPL and do not arise from a transfer of an asset, are measured subsequently at the higher of:

- The amount of the loss allowance determined in accordance with IFRS 9 (see financial assets above);
- The amount recognised initially less, where appropriate, cumulative amortisation recognised in accordance with the revenue recognition policies set out above.

When a liability is extinguished for no consideration in the transactions with the parties under common control, the fair value of the liability extinguished should be recognised as capital contribution in the statement of changes in equity.

For financial guarantee contracts, the date that the Group becomes a party to the irrevocable commitment is considered to be the date of initial recognition for the purposes of assessing the financial instrument for impairment. In assessing whether there has been a significant increase in the credit risk since initial recognition of a financial guarantee contract, the Group considers the changes in the risk that the specified debtor will default on the contract.

Charter capital. Charter capital is recognized at the fair value of the contributions received by the Group.

Dividends. Dividends are recognized in the equity as a reduction in the period in which they are declared. Dividends that are declared after the reporting date are treated as a subsequent event and disclosed accordingly.

Other Distribution. Distributions are recognised in equity when the Entity has irrevocably committed to transfer cash or non-monetary assets to its Shareholder/Ultimate Shareholder free of charge and the amount of the commitment can be reliably measured.

Prepaid taxes and taxes payable. Prepaid taxes are stated at their nominal value less an allowance for estimated irrecoverable amounts. Taxes payable other than income tax are stated at their nominal value.

Tax assets and liabilities are accumulated on a single tax account with the Revenue Service of Georgia. The settlement is made on a net basis.

Prepayments to suppliers. Prepayments to suppliers are stated at their cost less an allowance for irrecoverable amounts.

4. CRITICAL ACCOUNTING ESTIMATES, AND JUDGEMENTS IN APPLYING ACCOUNTING POLICIES

In the application of the Group's accounting policies, which are described in note 3, management is required to make judgements, estimates and assumptions about the carrying amounts of assets and liabilities that are not readily apparent from other sources. The estimates and associated assumptions are based on historical experience and other factors that are considered to be relevant. Actual results may differ from these estimates.

The estimates and underlying assumptions are reviewed on an ongoing basis. Revisions to accounting estimates are recognised in the period in which the estimate is revised if the revision affects only that period, or in the period of the revision and future periods if the revision affects both current and future periods.

Critical judgements in applying the Group's accounting policies

The following are the critical judgements, apart from those involving estimations (see below), that the Group's management has made in the process of applying the Group's accounting policies and that have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements.

Determination of fair value for previously held equity interest – On 1 July 2020 and 2 July 2020, Smart Capital Production LLC has acquired 50% shares in Geodistribution LLC and Tobacco Holding LLC with consideration paid of GEL 50for each and thus, obtained the control over entity. The fair value of previously held equity interest was determined as half of fair value of net assets described above amounted GEL 459. The amounts were not modified due to the fact, that both Geodistribution LLC and Tobacco Holding LLC represent the distributors of Tbilisi Tobacco JSC and without it they do not generate additional value.

Valuation of financial guarantee obligation - According to the IFRS 9, financial guarantee contract is initially recognized at fair value and subsequently measured at higher of: a) the amount of loss allowance for expected credit loss b) the amount initially recognized less cumulative amount of income. The initial fair value of the guarantee was assessed in reference to the annual guarantee fee estimate which would be paid by a third party in an arms-length transaction. Expected credit loss is calculated at the end of each reporting period using 12-month probability of default (PD) of the underlying debt instruments. Fair value less cumulated amount of recognized income exceeded the expected credit loss as at 31 December 2021 and 31 December 2020 (Note 22).

Loss Given Default ("LGD")– Under guarantee agreement if borrower fails to cover loan, guarantors are obliged to repay 100% of remaining loan balance, interest accruals, fines, commissions and all the financial liabilities arised. Therefore, the Group estimated LGD as 100%.

Probability of Default – As guarantee (Vibro Diagnostic) is not assessed by Moody's or Fitch, the Group decided to apply highest PD rate 8.83% and 8.93% (PD rates of corporate issuers rated lowest – "Ca-C" by Moody's Investors Service) in 2021 and 2020, respectively.

Key sources of estimation uncertainty

The key assumptions concerning the future, and other key sources of estimation uncertainty at the reporting period that may have a significant risk of causing a material adjustment to the carrying amounts of assets or liabilities within the next financial year, are discussed below.

Expected Credit Loss. The Group creates expected credit loss to account for estimated losses resulting from the inability of customers to make the required payments. When evaluating the adequacy of an expected credit loss, management bases its estimate on current overall economic conditions, ageing of the receivables and prepayments balances, historical write-off experience, customer creditworthiness and changes in payment terms. Changes in the economy, industry or specific customer conditions may require adjustments to the expected credit loss recorded in the consolidated financial statements

As at 31 December 2021 and 2020, expected credit losses amounted to GEL 918 and GEL 4,252, respectively.

Repayment of long-term trade payables related to the land acquisition. During 2020 the Group has purchased land from third party in amount of USD 3,000,000 (GEL 9,617,700 at the date of purchase). USD 700,000 was paid immediately after transferring ownership to the Group, which was 1 October 2020, while the remaining amount has due date of 2025. The management determined expected date of payment till 31 December 2023. Respectively, the amount was discounted using 8% market interest rate from the estimated payment date and was recognized in the consolidated statement of financial position with amount of GEL 5,982,462.

As at 31 December 2021 and 2020 long-term trade payables related to the land acquisition equal to GEL 6,108,093 and GEL 5,982,463.

5. RESTATEMENT OF PRIOR YEAR CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

When preparing the consolidated financial statements as at and for the year ended 31 December 2021 the Group identified the following errors relating to previously issued consolidated financial statements:

a) Financial guarantees issued to Vibro Diagnostik in 2020 (Note 22) were not accounted for in accordance with IFRS 9 Financial instruments, namely they were not recognized at fair value at initial recognition and not measured subsequently at the higher of a) the amount of loss allowance determined in accordance with IFRS 9 impairment and b) the amount initially recognized less the cumulative amount of income recognised in accordance with the principles of IFRS 15. As a result, financial guarantee obligations were understated in the total amount of GEL 13,297 and total shareholders equity understated by GEL 13,021 as at 31 December 2020; finance income was understated by GEL 966 and foreign exchange loss understated by GEL 1,242 for the year ended 31 December 2020.

During 2021 the management of the Group decided to determine the fair value of financial guarantee according to IFRS 9 "Financial instruments" and restate the prior year consolidated financial figures.

As at 9 June 2020, when the Group becomes a party to the irrevocable commitment, the fair value of guarantee was determined to be GEL 13,021 using the 2.5% as the quantifier of the economic benefits for the guarantee issuer.

b) The Group has corrected and reclassified GEL 1,741 personnel expenses from general and administrative expenses to sales and distribution expenses for the year ended 31 December 2020. The salary of the employees in the marketing department was previously incorrectly classified as general & administrative expenses.

c) Corrected classification of the presentation of Expected credit losses amount in the statement of profit or loss and other comprehensive income, and started to present it separately as required by IAS 1 "Presentation of financial statements" of GEL 724.

The Group has adjusted these errors by restating the comparative amounts for the prior periods presented in which the errors occurred.

Effects of restatements on the consolidated financial statements as at 31 December 2020 and for the year then ended were as follows:

Consolidated Statement of Financial Position		**As previously reported**	**Restatements**	**As restated**
Financial guarantee obligation	a)	-	13,297	13,297
Total non-current liabilities		**24,943**	**13,297**	**38,240**
Total liabilities		**59,776**	**13,297**	**73,073**
Retained earnings	a)	29,675	(276)	29,399
Other Distribution	a)	-	(13,021)	(13,021)
Total equity		**46,272**	**(13,297)**	**32,975**

Consolidated Statement of profit or loss and other comprehensive income		**As previously reported**	**Restatements**	**As restated**
General and administrative expenses	b), c)	(15,085)	2,465	(12,620)
Sales and distribution expenses	b)	(720)	(1,741)	(2,461)
Impairment loss on financial assets	c)	-	(724)	(724)
Finance Income	a)	1,392	966	2,358
Foreign exchange loss	a)	(1,942)	(1,242)	(3,184)
Total comprehensive income for the year		**16,706**	**(276)**	**16,430**

Consolidated Statement of cash flow		**As previously reported**	**Restatements**	**As restated**
Profit before tax for the year	a), b)	17,554	(276)	17,278
Finance Income	a)	(1,392)	(966)	(2,358)
Loss from foreign exchange differences	a)	1,942	1,242	3,184
Net cash outflow from operating activities		**15,728**	**-**	**15,728**

6. ACQUISITION/DISPOSAL OF SUBSIDIARIES

During 2020 Smart Capital Production LLC has acquired the subsidiaries: Geodistribution LLC and Tobacco Holding LLC.

Geodistribution LLC

On 1 July 2020, the Group acquired 50% shares in Geodistribution LLC and became the sole owner. Control was obtained as defined in IFRS 3.

The assets and liabilities recognised in the Group statement of financial position as a result of the obtaining the control on Geodistribution LLC as at 1 July 2020 are as follows:

	In GEL
Financial assets	4,452
Inventory	1,835
Property, plant and equipment, net	416
Intangible assets, net	8
Other identifiable assets	1,033
Financial liabilities	(3,528)
Other identifiable liabilities	(194)
Total identifiable assets acquired and liabilities assumed	**4,022**
Fair value of previously held equity interest	(444)
Remeasurement of fair value of previously held interest	(1,567)
Gain from bargain purchase	(1,961)
Total consideration	**50**

Total consideration will be fully satisfied via cash.

Net cash outflow arising from acquisition	
Cash consideration	50
Less: cash and cash equivalent balances acquired	(959)
	(909)

Group acquired 50% of shares lower than its fair value. Geodistribution LLC represents the distribution company for tobacco products, which are manufactured by Tbilisi Tobacco JSC, respectively, Tbilisi Tobacco JSC represents the only supplier for Geodistribution. Due to the fact, that Geodistribution LLC itself does not produce anything and distributes only goods produced by Tbilisi Tobacco JSC and Tbilisi Tobacco JSC was already 100% owned by Smart Capital Production LLC as at 1 July 2020, it would be unreasonable economic decision and almost impossible to find buyer other than Smart Capital Production LLC.

The fair value of financial assets include trade and other receivables and cash and cash equivalents with a fair value of GEL 3,493 and GEL 959, respectively. Other identifiable assets include prepayments and right of use assets with fair value of GEL 905 and GEL 128, respectively.

The fair value of financial liabilities include trade and other payables and lease liabilities with fair value of GEL 3,392 and GEL 136, respectively. Other identifiable liabilities include contract liabilities and taxes payable other than income tax with fair value of GEL 137 and GEL 57, respectively.

On 1 July 2020, the Group has determined the fair value of previously held equity interest of 50% as GEL 2,011. According to IFRS 3, the investment in associate with cost of GEL 444 was derecognized and fair value of GEL 2,011 was recognized. The difference of GEL 1,517 was recognized as gain on investment.

Due to recorded profit between the date of acquisition and the year ended 31 December 2020, Geodistribution LLC increased the Group's profit and revenue by GEL 3,798 and GEL 84,616, respectively.

Tobacco Holding LLC

On 2 July 2020, the Group acquired 50% shares in Tobacco Holding LLC and became the sole owner. Control was obtained as defined in IFRS 3.

The assets and liabilities recognised in the Group statement of financial position as a result of the obtaining the control on Tobacco Holding LLC as at 2 July 2020 are as follows:

	In GEL
Financial assets	2,208
Other identifiable assets	65
Financial liabilities	(2,208)
Total identifiable assets acquired and liabilities assumed	**65**
Fair value of previously held equity interest	(15)
Bargain purchase	-
Total consideration	**50**

Total consideration will be fully satisfied via cash.

Net cash outflow arising from acquisition	
Cash consideration	50
Less: cash and cash equivalent balances acquired	(10)
	40

Total consideration is not paid as at 31 December 2021.

The fair value of financial assets include issued loan and cash and cash equivalents with a fair value of GEL 2,198 and GEL 10, respectively. The fair value of financial liabilities include borrowed funds, trade and other payables and lease liabilities with fair value of GEL 2,138, GEL 9, and GEL 61, respectively. Other identifiable assets include right of use asset and prepaid taxes with fair value of GEL 54 and GEL 11, respectively.

On 2 July 2020, the Group has determined the fair value of previously held equity interest of 50% as GEL 15. According to IFRS 3, adjustment amounted GEL 15 gain on investment is posted.

Due to recorded profit during the period, Tobacco Holding LLC increased the Group's profit by GEL 38 between the date of acquisition and the reporting date.

If the acquisitions had been completed on the first day of the financial year, Group revenues for the year would have been GEL 145,204 and Group profit would have been GEL 34,062, respectively.

Before obtaining controls over the above mentioned entities, Smart Capital production LLC has received income from the share of their results in amount of GEL 5,988 for the year ended 31 December 2020.

Disposal of subsidiary

Kaz Property Management East LLC

On 14 July 2022, the Group entered into a sale agreement with third party to dispose of Kaz Property Management East LLC. The disposal was effected in order to generate cash flows for the expansion of the Group's other businesses. The disposal was completed on 14 July 2022, on which date control of Kaz Property Management East LLC passed to the acquirer. Details of the assets and liabilities disposed of, and the calculation of the profit or loss on disposal, are disclosed below:

	14 July 2021
Property, plant and equipment	215
Investment Property	3,204
Financial assets	1,975
Trade and other payables	(1,114)
Borrowed funds	(2,862)
Net assets disposed of	**1,418**
Loss on disposal	(602)
Total consideration	**816**
Satisfied by:	
Deferred consideration	816
	816

7. REVENUE

During the year ended 31 December 2021, and 2020, total revenue of the Group consisted of sales of:

	2021	2020
Revenue from sales of tobacco products	170,535	96,875
Revenue from fuel transportation service	8,842	5,818
Revenue from sales of wine products	6,561	4,048
Other revenue	1,326	1,396
TOTAL	**187,264**	**108,137**

8. COST OF SALES

During the year ended 31 December 2021, and 2020, cost of sales of the Group consisted of:

	2021	2020
Cost of sales of tobacco products	139,050	73,937
Cost of fuel transportation service	4,682	2,458
Cost of sales of wine products	5,627	4,502
Cost of other revenue	295	44
TOTAL	**149,654**	**80,941**

Depreciation expense allocated to cost of sales equals to GEL 1,939 and GEL 1,937 as at 31 December 2021 and 2020, respectively. Payroll and related expenses allocated to cost of sales equals to GEL 2,655 and GEL 2,086 as at 31 December 2021 and 2020, respectively.

9. GENERAL AND ADMINISTRATIVE EXPENSES

During the years ended 31 December 2021, and 2020, general and administrative expenses of the Group consisted of:

	2021	2020 (restated*)
Payroll and related expenses	13,013	9,314
Depreciation and amortization	1,191	931
Tax expenses	681	401
Consultation and legal expenses	431	206
Expenses related to short-term and low value assets	-	420
Other operating expenses	1,828	1,348
TOTAL	**17,144**	**12,620**

*For details refer to note 5

10. FINANCE INCOME/(EXPENSE)

During the year ended 31 December 2021, and 2020, finance income/(expense) of the Group consisted of:

	2021	2020 (restated*)
Interest income on issued loans	2,231	1,392
Interest income on financial guarantee obligation	1,565	966
Finance income	**3,796**	**2,358**
Interest expense on borrowed funds	(3,052)	(2,273)
Interest expense on lease	(194)	(144)
Finance expense on contract liabilities	-	(224)
Other finance expense	(461)	(113)
Finance costs	**(3,707)**	**(2,754)**
Net finance income/(expense)	**89**	**(396)**

*For details refer to note 5

11. PROPERTY PLANT AND EQUIPMENT

	Land	Buildings	Machinery and equipment	Trucks and vehicles	Property, plant and equipment not yet in use	Other PPE	Total
Cost							
As at 1 January 2020	**3,682**	**17,521**	**10,777**	**3,913**	**3,535**	**2,028**	**41,456**
Addition due to acquisition	10	-	-	-	-	1,383	**1,393**
Addition	7,992	906	96	1,306	-	696	**10,996**
Transfer	-	-	-	-	-	(488)	**(488)**
Disposals	-	-	-	(1,242)	-	(153)	**(1,395)**
As at 31 December 2020	**11,684**	**18,427**	**10,873**	**3,977**	**3,535**	**3,466**	**51,962**
Addition	-	29	124	1,105	112	320	**1,690**
Transfer	-	-	31	-	(133)	102	**-**
Disposals	(5)	-	-	(124)	(11)	(105)	**(245)**
Disposals due to disposal of subsidiary	(35)	-	-	-	-	(209)	**(244)**
As at 31 December 2021	**11,644**	**18,456**	**11,028**	**4,958**	**3,503**	**3,574**	**53,163**
Accumulated depreciation							
As at 1 January 2020	**-**	**(1,236)**	**(4,314)**	**(2,128)**	**-**	**(451)**	**(8,129)**
Addition due to acquisition	-	-	-	-	-	(977)	**(977)**
Depreciation for the year	-	(530)	(1,216)	(923)	-	(334)	**(3,003)**
Eliminated during the disposal	-	-	-	880	-	13	**893**
As at 31 December 2020	**-**	**(1,766)**	**(5,530)**	**(2,171)**		**(1,749)**	**(11,216)**
Depreciation for the year	-	(509)	(411)	(967)	(13)	(264)	**(2,164)**
Eliminated on disposal	-	-	-	107	-	56	**163**
Eliminated on disposal of subsidiary	-	-	-	-	-	29	**29**
As at 31 December 2021	**-**	**(2,275)**	**(5,941)**	**(3,031)**	**(13)**	**(1,928)**	**(13,188)**
Net book value							
As at 31 December 2021	**11,644**	**16,181**	**5,087**	**1,927**	**3,490**	**1,646**	**39,975**
As at 31 December 2020	**11,684**	**16,661**	**5,343**	**1,806**	**3,535**	**1,717**	**40,746**

As at 31 December 2021, and 31 December 2020, the property, plant and equipment with carrying value of GEL 35,681 and GEL 36,421 respectively, were pledged as security for the loans obtained from the local commercial banks (Note 19) and issued guarantees agreement (Note 22).

12. INVESTMENT PROPERTY

	Investment Property
Cost as at 1 January 2020	**1,289**
Addition due to acquisition	3,241
As at 31 December 2020	**4,530**
Disposal due to disposal of subsidiary	(3,204)
As at 31 December 2021	**1,326**
Accumulated depreciation as at 1 January 2020	**(45)**
Depreciation for the year	(57)
As at 31 December 2020	**(102)**
Depreciation for the year	(57)
As at 31 December 2021	**(159)**
As at 31 December 2020	**4,428**
As at 31 December 2021	**1,167**

In estimating the fair value of the properties, the highest and best use of the properties is their current use. For this properties, the valuation was based principally on discounted cash flow projections based on reliable estimates of future cash flows, supported by the terms of any existing lease and other contracts and by external evidence such as current market rents for similar properties in the same location and condition, and using discount rates that reflect current market assessments of the uncertainty in the amount and timing of the cash flows. Fair value of the company's investment property corresponds to the level 3 of the fair value hierarchy.

As at 31 December 2021 and 2020 fair value of the investment properties is not significantly different from the carrying amounts.

13. INVESTMENTS IN ASSOCIATES

As at 31 December 2021 and 2020 the Group owned shares were as follows:

Name of associate	Principal activity	Place of incorporation and principal place of business	Proportion of ownership interest and voting rights held by the Group	
			31/12/2021	31/12/2020
Hotel in Sighnaghi LLC	Hotel	Georgia	30%	30%

Movement in investments in associates for the years ended 31 December 2021, and 2020, were as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Balance as at beginning of the year	10,064	5,699
Contribution	2,552	4,365
Share of results	(27)	-
Balance as at end of the year	**12,589**	**10,064**

Summarized financial information in respect of the Group's associates is set out below:

	31 December 2021	31 December 2020
Total assets	61,784	45,340
Total liabilities	(20,250)	(12,288)
Net assets	41,534	33,052
Group's share of net assets of associates	**12,460**	**9,916**

	2021	2020
Total revenue	-	-
Net (loss)/profit	(91)	2
Group's share of net loss	**(27)**	**-**

The Company has not started yet operations, since the hotel is construction in progress, but it managed to generate net (loss)/profit due to recording of foreign exchange gains on cash and cash equivalents, contributed by the shareholders.

14. ISSUED LOANS

As at 31 December 2021, and 2020, issued loans were as follows:

	Maturity	Interest rate	31 December 2021	31 December 2020
Legal entities - Related Party	2023-2024	7-18%	30,769	18,500
Individual – Ultimate shareholder	2024	20%	1,595	-
Net amount			**32,364**	**18,500**

Issued loans	31 December 2021	31 December 2020
Short-term loans	-	2,714
Long-term loans	32,364	15,786

The issued loans are unsecured, interest and principal for loans are paid at maturity.

15. INVENTORY

At 31 December 2021 and 2020 inventory were as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Tobacco products and materials	13,123	11,683
Wine products and materials	5,789	6,172
Lands	606	606
Other inventory	165	190
Total Short-term inventory	**19,683**	**18,651**
Long-term inventory	2,243	1,707
TOTAL INVENTORY	**21,926**	**20,358**

The Group has created additional allowance for slow-moving inventory, specifically for cigarette tubes in amount of nil and GEL 1,252 for the years ended 31 December 2021, and 2020, respectively and allowance for damaged and outdated wine products and materials in amount of GEL 380 and nil for the years ended 31 December 2021, and 2020, respectively . The amounts are shown as other expenses in the statement of profit or loss and other comprehensive income.

Long-term inventory consists of spare parts and maintenance consumables, which are separate items and are used in manufacturing process when needed.

The following table shows the movement in allowance that has been recognised for inventory:

	Allowance for inventory
Balance as at 1 January 2020	-
Allowance for inventory	1,252
Balance as at 31 December 2020	**1,252**
Allowance for impairment	380
Balance as at 31 December 2021	**1,632**

16. TRADE AND OTHER RECEIVABLES

At 31 December 2021 and 2020 Trade and other receivable, net of allowance for irrecoverable amounts, were as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Trade receivables	10,628	11,749
Other receivables	951	7
Less: Expected credit loss	(918)	(4,252)
TOTAL	**10,661**	**7,504**

Trade receivables include the amounts recognized as revenue, excise tax and value-added-tax related to these sales.

Analysis by aging of trade and other receivables is as follows:

31 December 2021 (GEL'000)	**Not past due**	**- less than 30 days overdue**	**- 31 to 90 days overdue**	**- over 90 days overdue**	**Total**
Individual Assessment					
Estimated total gross carrying amount at default	0%	0%	5%	7%	3%
Lifetime ECL	1,268	291	197	1,494	**3,250**
	(1)	(1)	(10)	(100)	**(112)**
Collective Assessment					
Estimated total gross carrying amount at default	2%	3%	10%	47%	10%
Lifetime ECL	6,435	306	216	1,372	**8,329**
	(126)	(9)	(21)	(650)	**(806)**
Total Estimated total gross carrying amount at default	7,703	597	413	2,866	**11,579**
Total Lifetime ECL	(127)	(10)	(31)	(750)	**(918)**

31 December 2020 (GEL'000)	Not past due	- less than 30 days overdue	- 31 to 90 days overdue	- over 90 days overdue	Total
Individual Assessment					
Estimated total gross carrying amount at default	0%	1%	1%	38%	6%
Lifetime ECL	1,399	160	146	317	2,022
	(2)	(2)	(2)	(121)	(127)
Collective Assessment					
Estimated total gross carrying amount at default	2%	11%	19%	100%	42%
Lifetime ECL	5,673	18	42	4,001	9,734
	(114)	(2)	(8)	(4,001)	(4,125)
Total Estimated total gross carrying amount at default	7,072	178	188	4,318	**11,756**
Total Lifetime ECL	**(116)**	**(4)**	**(10)**	**(4,122)**	**(4,252)**

The Group always measures the loss allowance for trade and other receivables at an amount equal to lifetime ECL. The expected credit losses on trade receivables are estimated using a past default experience of the debtor and an analysis of the debtor's current financial position, adjusted for factors that are specific to the

debtors, general economic conditions of the industry in which the debtors operate and an assessment of both the current as well as the forecast direction of conditions at the reporting date. The Group has recognised a loss allowance of 100 per cent against all collectively assessed receivables over 90 days past due because historical experience has indicated that these receivables are generally not recoverable. The Group has assessed the individually significant debtors, which consists of entities under common control and based on their current financial position and projected cash flows, recognized individual loss allowances.

The Group writes off a trade receivable when there is information indicating that the debtor is in severe financial difficulty and there is no realistic prospect of recovery.

The following table shows the movement in lifetime ECL that has been recognised for trade receivables in accordance with the simplified approach set out in IFRS 9:

	Expected credit loss
Balance as at 1 January 2020	**3,111**
Addition due to acquisition	417
Allowance for impairment	724
Balance as at 31 December 2020	**4,252**
Write off of previously provisioned receivables	(3,057)
Recovery of impairment loss	(324)
Allowance for impairment	47
Balance as at 31 December 2021	**918**

17. CASH AND CASH EQUIVALENTS

As at 31 December 2021 and 2020, cash and cash equivalents were as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Cash in bank	6,638	1,581
Cash on hand	2,525	801
Cash and cash equivalents	**9,163**	**2,382**

No loss allowance is recognised for balances with banks due to short-term nature. Bank balances include current accounts at banks in Georgia and are used for the purpose of the daily activities of the Group.

As at 31 December 2021, and 2020, the majority of the Group's cash in banks is with banks rated by Fitch Ratings as B (short-term rating), BB- (long-term rating).

18. CHARTER CAPITAL AND RETAINED EARNINGS

As at 31 December 2021, and 2020, authorized and paid charter capital equaled to GEL 10,973 and GEL 14,998, respectively.

During 2021, and 2020, contributions made equaled to GEL 55 and GEL 161, respectively.

During 2021, and 2020, the shareholders made a decision to reduce the capital by GEL 4,080 and GEL 3,636, respectively. During 2021, and 2020, dividends in the amount of GEL 3,968 and GEL 4,796 was declared.

19. BORROWED FUNDS

As at 31 December 2021, and 2020, terms and conditions of outstanding borrowed funds were as follows:

Borrowed funds:	CCY	Weighted average Interest rate	Maturity	31 December 2021	31 December 2020
Secured loans from local commercial banks	GEL	14-16%	2022-2024	7,940	11,119
Secured loans from local commercial banks	USD-EUR	7-9%	2022-2030	13,899	9,060
Loans from related parties	GEL	11-12%	2022-2026	9,382	6,682
Loans from related parties	USD	7-8%	2022-2024	7,006	3,632
Loans from third parties	USD	5%	2022-2023	6,321	-
Total borrowed funds:				**44,548**	**30,493**

Borrowed funds:	31 December 2021	31 December 2020
Borrowed funds - current	16,333	16,421
Borrowed funds - non-current	28,215	14,072
Total borrowed funds:	**44,548**	**30,493**

Movement of borrowings for the year ended 31 December 2021, and 2020, was as follows:

	2021	2020
Net debt at the beginning of the period	**30,493**	**19,193**
Addition due to acquisition	-	2,138
Principal addition	154,818	77,565
Interest accrued	2,904	2,273
Principal paid	(137,655)	(71,386)
Interest paid	(2,222)	(1,126)
Disposal of subsidiaries	(2,862)	-
Foreign exchange adjustments	(928)	1,836
Net debt at the end of the period	**44,548**	**30,493**

20. CONTRACT LIABILITIES

Contract liabilities as at 31 December 2021 and 2020 were as follows:

	Movement
Balance as at 1 January 2020	**2,955**
Finance expense	224
Balance as at 31 December 2020	**3,179**
Addition of contract liabilities	2,834
Write off of contract liability	(2,046)
Finance expense	-
Balance as at 31 December 2021	**3,967**

96% of contract liabilities include advances received as at 31 December 2021, and 2020, related to product sales. The Group recognizes them as contract liability until the goods have been delivered to the customer. According to the Georgian Civil Law, if the liabilities are outstanding for three years and there have not been made any claims throughout the period, the liabilities can be extinguished.

21. TRADE AND OTHER PAYABLES

Trade and other payable as at 31 December 2021 and 2020 were as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Trade payables to suppliers	8,473	10,506
Payable to the previous owners	4,428	1,933
Salary payables	1,384	1,167
Other payables	872	2,284
TOTAL SHORT-TERM PAYABLES	**15,157**	**15,890**
Long-term financial liabilities:		
Trade payable from acquisition of land	6,108	5,982
Total	**21,265**	**21,872**

The Group has payables to the previous owners of Georgian Vine and Wine Company LLC, Geodistribution LLC and JSC Tbilisi Tobacco for his share in the Company.

Long-term payables consist of payables for purchase of land in 2020. The payables are due till December 2023. Finance expense recognised for the year ended 31 December 2021, and 2020, amounts to GEL 460 and GEL 113, respectively.

22. FINANCIAL GUARANTEE OBLIGATION

On 9 June 2020, the Group signed a guarantee agreement with Cartu Bank JSC. The subject of agreement was to act as a guarantor for Vibro Diagnostik's (other related party) two loans from Cartu Bank received on 26 July 2016 and 27 July 2016, respectively. Both loans have interest rate of 6% in USD and maturity till 26 December 2026. Limit of guarantee for the Group equals to GEL 105,318 (USD 34,000) in total, although, as at 31 December 2021 and as at sign-off date, the amount, for which the Group is acting as guarantors amounts GEL 48,805 (USD 15,756) and GEL 36,991 (USD 13,648), respectively.

The Group has not received any premium for the issued contract, respectively, the fair value was determined using a method that quantifies the economic benefit of the guarantee to the holder. As at the inception of

the guarantee contract the rate equaled to 2.5%, which resulted in recognition of GEL 13,021 financial guarantee obligation in the statement of the consolidated financial position of the Group.

At the end of the reporting period, the management of the Group have assessed the past due status of the debts under guarantee, the financial position of the debtors as well as the economic outlook of the industries in which the debtors operate, and concluded that there has not been a significant increase in the credit risk since initial recognition of the financial guarantee contract. Accordingly, the loss allowance for financial guarantee contract issued by the Group is measured at an amount equal to 12-month ECL rate for unrated companies published Moody's credit agency.

There has been no change in the estimation techniques or significant assumptions made during the current reporting period in assessing the loss allowance for these financial instruments.

In both years the amount of loss allowance is lower than the premium less cumulative amortisation, therefore no loss allowance was recognised in profit or loss for the financial guarantee contract.

The movement in the financial guarantee obligation during the year 2021, and 2020, was the following:

	GEL (Restated*)
Initial recognition	13,021
Finance income	(966)
Foreign exchange loss, net	1,242
As at 31 December 2020	**13,297**
Finance income	(1,565)
Foreign exchange gain, net	(927)
As at 31 December 2021	**10,805**

* For details refer to note 5.

23. FINANCIAL INSTRUMENTS

Fair value measurements are analysed by level in the fair value hierarchy as follows:

(i) level one are measurements at quoted prices (unadjusted) in active markets for identical assets or liabilities;

(ii) level two measurements are valuations techniques with all material inputs observable for the asset or liability, either directly (that is, as prices) or indirectly (that is, derived from prices), and

(iii) level three measurements are valuations not based on observable market data (that is, unobservable inputs). Management applies judgement in categorizing financial instruments using the fair value hierarchy. If a fair value measurement uses observable inputs that require significant adjustment, that measurement is a Level 3 measurement. The significance of a valuation input is assessed against the fair value measurement in its entirety.

Financial assets carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments is based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Discount rates used depend on credit risk of the counterparty. Carrying amounts of trade receivables and other financial assets approximate fair values due to their short term maturities.

	Fair Value Hierarchy	31 December 2021		31 December 2020	
		Carrying value	Fair value	Carrying value	Fair value
Cash and cash equivalents	Level 2	9,163	9,163	2,382	2,382
Trade and other accounts receivable	Level 3	10,661	10,661	7,504	7,504
Lease receivables	Level 3	-	-	123	123
Issued loans	Level 3	32,364	26,241	18,500	17,785

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturity was estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risk and remaining maturity. Management of the Group considers that the carrying amounts of financial liabilities recorded in the consolidated financial statements approximate their fair values. The fair value of cash and cash equivalents was determined using level 1 measurement and the fair value of other financial assets and liabilities were determined using level 3 measurement.

	Fair Value Hierarchy	31 December 2021		31 December 2020	
		Carrying value	Fair value	Carrying value	Fair value
Trade and other accounts payable	Level 3	21,265	21,265	21,872	21,872
Lease liability	Level 3	1,826	1,826	1,940	1,940
Borrowed funds	Level 3	44,548	44,020	30,493	30,758
Financial guarantee obligation	Level 3	10,805	10,805	13,297	13,297

Capital risk management – The Group manages its capital to ensure that Group will be able to continue as a going concern while maximizing the return to the equity holder through the optimization of the debt and equity balance. Management of the Group reviews the capital structure on a regular basis. Based on the results of this review, the Group takes steps to balance its overall capital structure through the payment of dividends, new share issues as well as taking of new borrowed funds or redemption of existing borrowed funds.

Major categories of financial instruments – The Group's principal financial liabilities comprise borrowed funds, trade and other payables, lease liability and financial guarantee obligation. The main purpose of these financial instruments is to raise finance for the Group's operations. The Group has various financial assets such as trade and other receivables, issued loans and cash and cash equivalents.

Financial assets	**31 December 2021**	**31 December 2020**
Cash and cash equivalents	9,163	2,382
Trade and other accounts receivable	10,661	7,504
Lease receivables	-	123
Issued loans	32,364	18,500
Total financial assets	**52,188**	**28,509**
Financial liabilities		
Trade and other accounts payable	21,265	21,872
Lease liability	1,826	1,940
Borrowed funds	44,548	30,493
Financial guarantee obligation	10,805	13,297
Total financial liabilities	**78,444**	**67,602**

The main risks arising from the Group's financial instruments are foreign currency, geographical risk, interest rate, credit and liquidity risks.

Geographical risk. The Group's assets and liabilities are mainly located in Georgia and its business plans are critically dependent on the stability and rule of law in the country. Georgia continues to display certain characteristics of an emerging market. As such, the Group is exposed to any deterioration of the business or legal environment within the country.

Group's assets and liabilities are also located in non – OECD countries which are countries that are not a member of the Organisation for Economic Cooperation and Development and OECD countries which are member of the Organisation for Economic Cooperation and Development

As at 31 December 2021, the Group's Trade and other receivables in amount of GEL 103 and GEL 310 were located in non-OECD and OECD countries, respectively.

As at 31 December 2021, the Group's trade and other payables in amount of GEL 3,683 and GEL 146 were located in non-OECD and OECD countries, respectively.

As at 31 December 2021, the Group's borrowings in amount of GEL 65 and GEL 6,253 were located in non-OECD and OECD countries, respectively.

As at 31 December 2020, the Group's trade and other payables in amount of GEL 1,903 and GEL 476 were located in non-OECD and OECD countries, respectively.

Remaining assets and liabilities are located in Georgia.

Foreign currency risk – Currency risk is the risk that the financial results of the Group will be adversely impacted by changes in exchange rates to which the Group is exposed. The Group undertakes certain transactions denominated in foreign currencies. The Group does not use any derivatives to manage foreign currency risk exposure.

The carrying amounts of the Group's foreign currency denominated monetary assets and liabilities as at 31 December 2021, and 2020, were as follows:

	31 December 2021		31 December 2020	
	USD 1 = 3.0976 GEL	EUR 1 = 3,504 GEL	USD 1 = 3.2766 GEL	EUR 1 = 4.0233 GEL
Financial assets				
Cash and cash equivalents	4,861	482	1	70
Trade and other accounts receivable	1,246	197	465	-
Lease receivables	-	-	123	-
Issued loans	9,413	-	1,223	-
Total financial assets	**15,520**	**679**	**1,812**	**70**
Financial liabilities				
Trade and other accounts payable	14,159	69	7,021	-
Borrowed funds	26,760	466	12,692	-
Financial guarantee obligation	10,805	-	13,297	-
Total financial liabilities	**51,724**	**535**	**33,010**	**-**
Total net position	**(36,204)**	**144**	**(31,198)**	**70**

The table below details the Group's sensitivity to strengthening/weakening of functional currency against foreign currencies by 20% as at 31 December 2021, and 2020. The analysis was applied to monetary items at the reporting date denominated in respective currencies.

As at 31 December 2021	USD impact		EUR impact	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
Profit/(loss) before tax	(7,241)	7,241	29	(29)

As at 31 December 2020	USD impact		EUR impact	
	GEL/USD + 20%	GEL/USD - 20%	GEL/EUR + 20%	GEL/EUR - 20%
Profit/(loss) before tax	(6,240)	6,240	14	(14)

Interest rate risk – Interest rate risk is the risk that changes in floating interest rates will adversely impact the financial results of the Group. The Group has limited exposure to the interest rate risk as Group borrowed funds at only fixed interest rates.

Limitations of sensitivity analysis

The above tables demonstrate the effect of a change in a key assumption while other assumptions remain unchanged. In reality, there is a correlation between the assumptions and other factors. It should also be noted that these sensitivities are non-linear, and larger or smaller impacts should not be interpolated or extrapolated from these results.

The sensitivity analysis do not take into consideration that the Group's assets and liabilities are actively managed. Additionally, the financial position of the Group may vary at the time that any actual market movement occurs. For example, the Group's financial risk management strategy aims to manage the exposure to market fluctuations. As investment markets move past various trigger levels, management actions could include selling investments, changing investment portfolio allocation and taking other protective action. Consequently, the actual impact of a change in the assumptions may not have any impact on the liabilities, whereas assets are held at market value on the balance sheet. In these circumstances, the different measurement bases for liabilities and assets may lead to volatility in equity.

Other limitations in the above sensitivity analyses include the use of hypothetical market movements to demonstrate potential risk that only represent the Group's view of possible near-term market changes that cannot be predicted with any certainty; and the assumption that all interest rates move in an identical fashion.

Credit risk. The Group is exposed to credit risk, which is the risk that a counterparty will not be able to pay in full when due. The carrying amount of accounts receivable and the total of cash and cash equivalents represent the maximum amount exposed to credit risk, Although collection of receivables could be influenced by economic factors, management believes that there is no significant risk of loss to the Group beyond the provisions already recorded.

The Group performs the individual assessment for the issued loans. Significant financial difficulties of the counterparty, probability that the counterparty will suffer bankruptcy or financial reorganisation, and default or delinquency in payments are considered indicators that the issued loans is potentially impaired. None of the existing issued loans are past due or impairment, respectively, management believes that there is no significant risk of loss for the issued loans.

In addition, the Group is exposed to credit risk in relation to financial guarantees given to the other related party as described in Note 22. The Group's maximum exposure in this respect is the maximum amount the Group could have to pay if the guarantee is called on. As at 31 December 2021 and 2020, an amount of GEL

4,309 and GEL 5,114 has been estimated as a loss allowance in accordance with IFRS 9, however, no loss allowance was recognised in profit or loss because the fair value less cumulative amount recognised in profit or loss was higher than the expected amount of loss allowance.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that the Group will not be able to settle all liabilities as they are due. The following tables detail the Group's remaining contractual maturity for its non-derivative financial liabilities with agreed repayment periods as at 31 December 2021, and 2020. The tables have been drawn up based on the undiscounted cash flows of financial liabilities based on the earliest date on which the Group can be required to pay.

The amounts included in the following table for financial guarantee contracts are the maximum amount the Group could be forced to settle under the arrangement for the full guaranteed amount if that amount is claimed by the counterparty to the guarantee. Based on expectations at the end of the reporting period, the Group considers that it is more likely than not that no amount will be payable under the arrangement. However, this estimate is subject to change depending on the probability of the counterparty claiming under the guarantee which is a function of the likelihood that the financial receivables held by the counterparty which are guaranteed suffer credit losses.

31 December 2021	Less than 1 month	1 - 3 months	3 months to 1 year	1-5 year	5+ years	Total
Trade and other accounts payable	13,144	2,013	-	6,108	-	**21,265**
Borrowed funds	756	4,644	11,304	32,650	1,463	**50,817**
Financial guarantee obligation	774	1,549	6,970	47,996	-	**57,289**
Lease liability	51	102	531	1,691	-	**2,375**
	14,725	**8,308**	**18,805**	**88,445**	**1,463**	**131,746**

31 December 2020	Less than 1 month	1 - 3 months	3 months to 1 year	1-5 year	5+ years	Total
Trade and other accounts payable	15,890	-	-	5,982	-	**21,872**
Borrowed funds	196	4,197	12,493	17,737	1,868	**36,491**
Financial guarantee obligation	737	1,474	6,717	57,289	-	**66,217**
Lease liability	19	37	172	1,884	-	**2,112**
	16,842	**5,708**	**19,382**	**82,892**	**1,868**	**126,692**

24. RELATED PARTY TRANSACTIONS

Related parties include owners, affiliates and entities under common ownership and control with the Group and members of key management personnel. Related parties may enter into transactions which unrelated parties might not, and transactions between related parties may not be effected on the same terms and conditions as transactions between unrelated parties. In considering each possible related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. The Group had the following balances with related parties:

	For the year ended 31 December 2021			
	Ultimate shareholder	Entities under common control	Other	Total
Trade and other account receivables	153	31	1,527	**1,711**
Issued loans	1,595	845	29,924	**32,364**
Borrowed funds	3,957	3,666	8,765	**16,388**
Trade and other accounts payables	1,836	1,374	867	**4,077**
Financial guarantee obligation	-	-	10,805	**10,805**
Revenue	233	116	3,067	**3,416**
Finance income	8	263	1,723	**1,994**
Finance expense	51	218	463	**732**
Foreign exchange gain	-	-	927	**927**

	For the year ended 31 December 2020			
	Ultimate shareholder	Entities under common control	Other	Total
Trade and other account receivables	-	1,684	1	**1,685**
Issued loans	2	760	17,740	**18,502**
Borrowed funds	140	4,081	6,093	**10,314**
Trade and other accounts payables	1,932	-	2,560	**4,492**
Financial guarantee obligation	-	-	13,297	**13,297**
Revenue	-	-	1,612	**1,612**
Finance income	1	191	2,166	**2,358**
Finance expense	10	373	354	**737**
Foreign exchange loss	-	-	1,242	**1,242**

Compensation of key management personnel

The remuneration of key management personnel during the year 2021 and 2020 were short-term benefits equal to 6,919 and GEL 3,796, respectively.

25. CONTINGENCIES AND COMITMENTS

Commitments – On 9 June 2020, the Group signed a guarantee agreement with Cartu Bank JSC. The subject of agreement was to act as a guarantor for Vibro Diagnostik's (other related party) two loans from Cartu Bank received on 26 July 2016 and 27 July 2016, respectively. Both loans have interest rate of 6% and maturity till 26 December 2026.

As at 31 December 2021, and 2020, financial guarantee obligation amounted to GEL 10,805 and GEL 13,297, respectively, (Note 22). The limit of guarantee for the Group equals to GEL 105,318 (USD 34,000) in total, although, as at 31 December 2021 and as at sign-off date, the amount, for which the Group is acting as guarantors amounts GEL 48,805 (USD 15,756) and GEL 36,991 (USD 13,648), respectively. Under the guarantee agreement the property and equipment of Tbilisi Tobacco JSC is collateralized.

Legal proceedings. In September 2020, a lawsuit was initiated against the Group regarding violating the patent rights related to unfiltered tobacco and compensation of GEL 50,000was requested. The litigation is active as at 31 December 2021, and 2020, and in the subsequent period. The management of the Group has performed the legal case analysis and concluded that the outflow from abovementioned lawsuit is not probable.

Taxes – Georgian tax legislation in particular may give rise to varying interpretations and amendments. In addition, as management's interpretation of tax legislation may differ from that of the tax authorities, transactions may be challenged by the tax authorities, and as a result the Group may be assessed additional taxes, penalties and interest.

Operating environment – Emerging markets such as Georgia are subject to different risks than more developed markets; these include economic, political and social, and legal and legislative risks. Laws and regulations affecting businesses in Georgia continue to evolve rapidly with tax and regulatory frameworks subject to varying interpretations. The future direction of Georgia's economy is heavily influenced by the fiscal and monetary policies adopted by the government, together with developments in the legal, regulatory, and political environment.

For the last few years Georgia has experienced a number of legislative changes, which have been largely related to Georgia's accession plan to the European Union. Whilst the legislative changes

implemented during 2016-2021 paved the way, more can be expected as Georgia's action plan for achieving accession to the European Union continues to develop.

In addition to that, starting from early 2020 a new coronavirus disease (COVID-19) has begun rapidly spreading all over the world resulting in announcement of the pandemic status by the World Health Organization in March 2020. Responses put in place by many countries to contain the spread of COVID-19 are resulting in significant operational disruption for many companies and have significant impact on global financial markets. As the situation is rapidly evolving it may have a significant effect on business of many companies across a wide range of sectors, including, but not limited to such impacts as disruption of business operations as a result of interruption of production or closure of facilities, supply chain disruptions, quarantines of personnel, reduced demand and difficulties in raising financing. In addition, the Group may face the increasingly broad effects of COVID-19 as a result of its negative impact on the global economy and major financial markets. However, COVID-19 pandemic has not affected the Group's operations, since the retail shops, which represent the clients of the Group were subject to the minor restrictions by the government. The significance of the effect of COVID-19 on the Group's business largely depends on the duration and the spread of the pandemic on the global and Georgian economies.

26. EVENTS AFTER THE REPORTING PERIOD

On 21 February 2022, the President of Russia signed the executive orders on the recognition of the Donetsk People's Republic and the Lugansk People's Republic. On 24 February 2022 Russia started an invasion of Ukraine, which escalated to full-scale war between the countries.

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

Management of the Group is monitoring developments in the economic and political situation and taking measures it considers necessary in order to support the sustainability and development of the Group's business for the foreseeable future. However, the consequences of these events and related future changes may have a significant impact on the Group's operations.

In 2022, the Group has received loan from the third party fund in the amount of GEL 2,993 for financing short term borrowings.

In 2022, the Group has signed an agreement with one of the leading distributor company in Georgia – Kanti LLC and started active distribution of wine and alcohol products in the largest supermarket chains on local market. Therefore, the Group has made a significant investments in local marketing campaigns and made a prepayment to the marketing company in amount of GEL 1,262.

The Group repaid GEL 3,469 loan from local commercial bank and obtained new loan of the same amount and currency with maturity until 2023. The Group also repaid loans for GEL 830 from local commercial bank and for GEL 2,409 from the ultimate shareholder.

On 16 September 2022, the Group sold its 100% ownership of Telavi Distillery LLC to Landega LLC.

During 2022, the Group has purchased 100% shares of TM Group LLC at amount of GEL 7,800.

27. APPROVAL OF CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

The consolidated financial statements were approved by the Management and authorized for issue on 29 November 2022.

THE GROUP'S BUSINESS DEVELOPMENT, PERFORMANCE AND POSITION

Smart Capital Group LLC (the "Company") was incorporated on 2 August 2014 and is domiciled in Georgia. The Company is a limited liability company and was set up in accordance with Georgian regulations and registered by National Agency of Public Registry LEPL of with identification number: 404444703.
The Company's registered address is 3 Gergeti str., Tbilisi, Georgia. The Company and its subsidiaries (the "Group") are consolidated in these consolidated financial statements.

The assets of the Group are quite diverse, including five main sectors: manufacturing and distribution, energy and petroleum, real estate and hotel development and management, hospitality management and technology.

Name	Country of domicile	Date of formation under the Group	Ownership interest 31 December 2021	Ownership interest 31 December 2020	Type of operation
Smart Capital Production LLC and its subsidiaries	Georgia	12 January 2018	100%	100%	Manufacturing and distribution
Smart Capital Spirits LLC and its subsidiaries	Georgia	8 April 2014	100%	100%	Manufacturing and distribution
Smart Consultancy LLC	Georgia	26 March 2019	100%	100%	Consulting services
Claren Georgia LLC	Georgia	6 August 2014	100%	100%	Car rental services
Smart Trading LLC	Georgia	5 May 2015	60%	60%	Real Estate
Real Estate Adjara and its Subsidiary	Georgia	20 November 2017	100%	100%	Real Estate
SC Real Estate and Development and its associates	Georgia	8 January 2018	100%	100%	Construction and operation of high profile Hotel in Sighnaghi
Smart Energy and its subsidiaries	Georgia	2 June 2017	100%	100%	Fuel transportation service and rental of petrol stations
Smart Capital Hospitality and its subsidiary	Georgia	26 March 2019	100%	100%	Operation of high profile restaurants in Tbilisi
Innovation Technology LLC	Georgia	21 March 2018	100%	100%	IT services
Smart Hotel Management LLC	Georgia	5 October 2021	100%	-	Hotel management services
Smart Development LLC	Georgia	2 August 2021	100%	-	Real Estate
Smart Oil Trading LLC	Georgia	28 September 2016	100%	100%	Dormant
Smart Logistics LLC	Georgia	18 June 2014	55%	55%	Dormant
Tbilmotors LLC	Georgia	5 March 2015	100%	100%	Dormant
Smart Capital Technology LLC	Georgia	26 August 2019	100%	100%	Dormant

Wine products

The Group is engaged in manufacturing and distribution of wine and alcohol products.

Located on 6 ha of land plot it encompasses:

- Shilda Wine Factory
- Shilda Alco Spirits Factory
- Shilda Bottling Line
- Shilda Tourist Center and Wine tasting area

The winery produces 7 wine, 2 brandy, 2 chacha and one wine vodka brands. The factory is equipped with modern production line and storage tanks. The factory's production capacity stands at maximum of 4,000 bottles per hour. The winery has storage capacity of about 1,500,000 L wine and about 450,000 L spirits.

Winery's main goal is to maintain high product quality through blending centuries-long knowledge and innovations.

The Group's wines have received international recognition and have been awarded at the prestigious competitions, including Decanter, Mundus Vini, International Wine Challenge, etc.

Nowadays, Group produces more than 20 varieties of wine and brandy under the following lines:

- Kakabadze Line - The wine labels feature the colorful landscapes created by renowned Georgian artist David Kakabadze(1889-1952). Smart Capital Shilda has got exclusive rights to reproduce David Kakabadze paintings on the labels under the consent of the artist's family.
- Rustaveli line - producing premium high quality and premium types of wine: Tsolikauri, Chardonay, Krakhuna, Saperavi Kvevri, Usakhelouri.

Tobacco products

The Group is a leading manufacturer of tobacco products in Georgian market. The Group's sells two types of products: Tobacco and Cigarettes.

In the second half of 2019 excise tax increased significantly, which reduced the availability of cigarettes and its overall market. This challenge was successfully responded by the Company, by producing packed tobacco, which was first on the market. The Company offers tobacco of different quality and price. The main tobacco products are described below:

Tobacco Pirveli – This product was launched in November 2019. It is represented in two labels, red and blue and in two sizes of 50gr and 100gr. These tobaccos are distinguished for its unique taste and available price. It serves as an example of the correlation between high quality and reasonable price.

Tobacco Rio - This product was launched in November 2019 and is represented in two sizes: 50gr and 100gr. Unique blend of Rio ensured its quick penetration into the Georgian market.

Tobacco American Gold - This product was launched in December 2019 and is represented in two sizes: 50gr and 100gr. American Gold with its competitive price and high quality tobacco gained significant number of smokers from the very start of launching.

Tobacco British Royal - This product was launched in July 2020 and is represented in two sizes of 50gr and 100gr. British Royal is the highest quality tobacco, which gained popularity from the very start of launching.

Cigarettes

Pirveli is the first Georgian cigarette brand. Owing to the high quality of the product and availability all over the country it firmly established itself on the market and has large number of loyal smokers.

Cigarettes Pirveli Inter Red - Pirveli Inter represents one of the top selling brands on Georgian market. Pirveli Inter is the first brand which was introduced to the customers by our company. Pirveli Inter is represented by Pirveli Inter Red and Cigarettes Pirveli Inter Blue. These two labels differ according to their consistence.

Cigarettes Pirveli Premium Blue - The Pirveli brand family was enlarged by introducing Pirveli Premium. Basing on high quality tobacco and already established belief to the Pirveli brand, Pirveli Premium quickly gained loyalty of the consumers and became one of the most successful brands in Georgian market.

With the distribution net spread all over the country, products of the Group are available in all regions of Georgia. Distribution services are exclusively provided by Geodistribution LLC. Constant improvements of the existing products and implementation of new brands corresponding to the demands of the consumers are the integral parts of corporate management strategy.

The Group competes primarily on the basis of product quality, brand recognition, brand loyalty, taste and retail price.

The Group's strategy is to produce and sell high quality tobacco products to its customers. In order to achieve its main goal, the Group imports top quality tobacco leaves from the leading suppliers worldwide.

The Group had the following financial results during 2021 and 2020:

	2021	2020
Revenue	**187,264**	**108,137**
Gross profit	**37,610**	**27,196**
Net profit	**20,652**	**16,430**
Gross profit (%)	**20%**	**25%**

MAJOR RISKS AND UNCERTAINTIES, ENTERPRISE GOAL AND POLICY WITH RESPECT TO FINANCIAL RISK MANAGEMENT

The key risks and uncertainties are related to the followings:

	Explanation of risk and uncertainty	Management response
1	Currency risk - The part of the purchases and sales of goods are made in foreign currencies. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency.	The management closely monitors the change of currency exchange rate, makes the short and long-

	Due to this fact, price adjustment is also a challenge.	term expectations and respectively plans the monthly and annually budgets.
2	Political risks – On 21 February 2022, the President of Russia signed the executive orders on the recognition of the Donetsk People's Republic and the Lugansk People's Republic. On 24 February 2022 Russia started invasion of Ukraine, which escalated to full-scale war between the countries. Subsequent to these events, the US, UK, EU and other countries announced an extension of sanctions on certain Russian officials, businessmen and companies. These developments may result in reduced access of the Russian businesses to international capital and export markets, weakening of the Russian Ruble, decline in capitals markets and other negative economic consequences.	Management of the Company is monitoring developments in the economic and political situation and taking measures it considers necessary in order to support the sustainability and development of the Company's business for the foreseeable future. However, the consequences of these events and related future changes may have a significant impact on the Group's operations. Russian and Ukrainian markets were replaced by the customers from USA.
3	Consumption of tax-paid cigarettes continues to decline - This decline is due to multiple factors, including increased taxes and pricing, governmental actions, the diminishing social acceptance of smoking, continuing economic and geopolitical uncertainty. Cigarettes are subject to substantial taxes. Significant increases in cigarette-related taxes have been proposed or enacted and are likely to continue to be proposed or enacted in numerous jurisdictions. These tax increases may disproportionately affect our profitability and make us less competitive versus certain of our competitors.	The management closely monitors the consumption trend and plans to maintain the quality and introduce new range of products in order to increase the market share and state competitive. The management performs daily analysis of the sales and makes projection related to the cigarette-related taxes in order to develop the sustainability plan for the future periods.

FUTURE OUTLOOK

The Group plans to expand its portfolio by developing tobacco and wine products customized for international markets. These products are believed to increase market share and increase revenue.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება,
მმართველობითი ანგარიშგება და დამოუკიდებელი
აუდიტორის დასკვნა

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

შპს „სმარტ კაპიტალ ჯგუფი“ და შვილობილები

შინაარსი

	გვერდი
ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე	1
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა	2-4
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:	
კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების 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	10
3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა	11
4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით	22
5. წინა წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშება	23
6. შვილობილი კომპანიების შესყიდვა/გასხვისება	25
7. ამონაგები	27
8. ამონაგების თვითღირებულება	28
9. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	28
10. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	28
11. ძირითადი საშუალებები	29
12. საინვესტიციო ქონება	30
13. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	30
14. გაცემული სესხები	31
15. მარაგები	31
16. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	32
17. ფული და ფულის ექვივალენტები	33
18. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება	34
19. ნასესხები სახსრები	34
20. სახელშეკრულებო ვალდებულებები	35
21. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	35
22. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	35
23. ფინანსური ინსტრუმენტები	36
24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	40
25. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები	41
26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	42
27. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება	43
მმართველობითი ანგარიშგება	44

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

„ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2021 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 გრუპის“ („კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი ოპერაციების შედეგებს, კაპიტალის ცვლილებასა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია მმართველობის ანგარიშის მომზადებაზე ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

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

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

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

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია მმართველობითი ანგარიშის მომზადებაზე „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და ისეთი შიდა კონტროლისთვის, რომელსაც ხელმძღვანელობა ადგენს, რომ აუცილებელია ისეთი მმართველობითი ანგარიშის მომზადებისას, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის დამტკიცებულია ხელმძღვანელობის მიერ 2022 წლის 29 ნოემბერს.

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი
თბილისი, საქართველო
29 ნოემბერი 2022

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ მფლობელებს:

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ („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 ამავე თარიღით დასრულებული წლისათვის და ახსნა-განმარტებით შენიშვნებს ბუღალტრული აღრიცხვის პოლიტიკის ძირითადი პრინციპების ჩათვლით (ერთობლივად „კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება“).

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 საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა პბეკ კოდექსის მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

მნიშვნელოვან გარემოებათა ამსახველი აბზაცი

ჩვენ ყურადღებას ვამახვილებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მე-5 შენიშვნაზე, რომელიც აღწერს 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის შესაბამისი რიცხვების გადაანგარიშებას. ჩვენი მოსაზრება ამ საკითხთან მიმართებაში მოდიფიცირებული არ არის.

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს სხვა ინფორმაციას და ჩვენ არ გამოვთქვამთ რაიმე სახის მოსაზრებას.

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 ამასთან დაკავშირებით არაფერს არ ვაცხადებთ.

ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები

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

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

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

აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში

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

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

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რაც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის ჩამოსაყალიბებლად. თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკი შეცდომის შედეგად გაპარული არსებითი უზუსტობის ვერშემჩნევის რისკს აღემატება, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით;
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას;

- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას;
- ვაკეთებთ დასკვნას ხელმძღვანელობის მხრიდან აღრიცხვის უწყვეტი საწარმოს პრინციპზე საფუძველზე წარმოების თაობაზე და, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე, გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის განუსაზღვრელობა ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი განუსაზღვრელობა არსებობს, ჩვენ ვალდებულები ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მთლიან სტრუქტურას, შინაარსსა და წარმოდგენის ფორმას, მათ შორის განმარტებებს და ასევე იმას, თუ როგორ შეესაბამება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიერ შესაბამისი ტრანზაქციებისა და მოვლენების ასახვა ინფორმაციის ობიექტურად წარმოდგენის პრინციპს.

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

დასკვნა სხვა სამართლებრივი და მარეგულირებელი მოთხოვნების თაობაზე

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

ჩვენ ჩავატარეთ პროცედურები იმის შესამოწმებლად, არის თუ არა მმართველობის ანგარიშგება მომზადებული ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად და მოიცავს თუ არა იგი ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით გათვალისწინებულ ინფორმაციას. პროცედურები შევარჩიეთ და ჩავატარეთ საკუთარი შეფასებების საფუძველზე მათ შორის, გამოკითხვების, დოკუმენტაციის ანალიზისა და შემოწმების, კანონის მოთხოვნებთან ჯგუფის პოლიტიკების, პროცედურების, მეთოდოლოგიებისა და ანგარიშგებული ინფორმაციის შედარებით, აგრეთვე რაოდენობრივი მონაცემებისა და სხვა ინფორმაციის გადათვლის, შედარებისა და შეჯამების საფუძველზე.

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

- 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

დელოიტი და ტუშის სახელით

2022 წლის 29 ნოემბერი

თბილისი, საქართველო

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020 (გადაანგარიშებული*)
ამონაგები	7	187,264	108,137
ამონაგების თვითღირებულება	8	(149,654)	(80,941)
მთლიანი მოგება		**37,610**	**27,196**
გაყიდვისა და მარკეტინგის ხარჯები		(3,594)	(2,461)
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	9	(17,144)	(12,620)
მოგება ინვესტიციაზე	6	-	1,532
მოგება ხელსაყრელი შესყიდვიდან	6	-	1,961
წილი მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოების შედეგებიდან	6	(27)	5,988
გაუფასურების აღდგენა/(ზარალი) ფინანსურ აქტივებზე		352	(724)
სხვა შემოსავალი		2,903	374
სხვა ხარჯი		(611)	(388)
ფინანსური შემოსავალი	10	3,796	2,358
ფინანსური ხარჯი	10	(3,707)	(2,754)
საკურსო სხვაობით გამოწვეული მოგება/(ზარალი), წმინდა		1,806	(3,184)
მოგება გადასახადამდე		**21,384**	**17,278**
მოგების გადასახადის ხარჯი		(732)	(848)
წლიური მოგება		**20,652**	**16,430**
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული მოგება		**20,652**	**16,430**
მიეკუთვნება:			
დამფუძნებლის მფლობელებს		20,612	16,255
არამაკონტროლებელ წილს		40	175
		20,652	**16,430**

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

29 ნოემბერი 2022
თბილისი, საქართველო

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

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

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020 (გადაანგარიშებული*)
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	11	39,975	40,746
საინვესტიციო ქონება	12	1,167	4,428
აქტივის გამოყენების უფლება		1,771	1,062
არამატერიალური აქტივები		169	182
ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში	13	12,589	10,064
ინვესტიციები ერთობლივ საწარმოებში		71	65
გაცემული სესხები	14	32,364	15,786
გადახდილი ავანსები		-	31
გრძელვადიანი მარაგები	15	2,243	1,707
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**90,349**	**74,071**
მიმდინარე აქტივები			
მარაგები	15	19,683	18,651
საიჯარო აქტივი		-	123
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	16	10,661	7,504
გადახდილი ავანსები		1,158	603
გაცემული სესხები	14	-	2,714
ფული და ფულის ექვივალენტები	17	9,163	2,382
სულ მიმდინარე აქტივები		**40,665**	**31,977**
სულ აქტივები		**131,014**	**106,048**
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	18	10,973	14,998
გაუნაწილებელი მოგება	18	45,805	29,399
სხვა განაწილება		(13,021)	(13,021)
შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ მფლობელების კუთვნილი კაპიტალი		**43,757**	**31,376**
არამაკონტროლებელი წილი		2,174	1,599
სულ კაპიტალი		**45,931**	**32,975**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	19	28,215	14,072
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	21	6,108	5,982
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	20	3,792	3,179
საიჯარო ვალდებულება		1,305	1,710
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	22	10,805	13,297
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**50,225**	**38,240**
მიმდინარე ვალდებულებები			
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	20	175	-
ნასესხები სახსრები	19	16,333	16,421
საიჯარო ვალდებულება		521	230
გადასახდელი გადასახადები		2,614	2,292
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	21	15,157	15,890
გადასახდელი დივიდენდები		58	-
სულ მიმდინარე ვალდებულებები		**34,858**	**34,833**
სულ ვალდებულებები		**85,083**	**73,073**
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		**131,014**	**106,048**

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

29 ნოემბერი 2022
თბილისი, საქართველო

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ და შვილობილები

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შეტანილი კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება(გადაანგარიშებული*)	სხვა განაწილება (გადაანგარიშებული*)	შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპის“ მფლობელის კაპიტალი	არამაკონტროლებელი წილი	სულ კაპიტალი
ნაშთი 1 იანვარი 2020	**18,473**	**17,940**	-	**36,413**	**1,424**	**37,837**
წლის მოგება	-	16,255	-	**16,255**	175	**16,430**
წილის გადაცემა						
გამოცხადებული დივიდენდები	-	(4,796)	-	**(4,796)**	-	**(4,796)**
ფინანსური გარანტიის გამოშვება	-	-	(13,021)	**(13,021)**	-	**(13,021)**
კაპიტალში შენატანები (შენიშვნა 18)	161	-	-	**161**	-	**161**
კაპიტალის შემცირება (შენიშვნა 18)	(3,636)	-	-	**(3,636)**	-	**(3,636)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020 (გადაანგარიშებული*)	**14,998**	**29,399**	**(13,021)**	**31,376**	**1,599**	**32,975**
წლის მოგება	-	20,612	-	**20,612**	40	**20,652**
წილის გადაცემა	-	(535)	-	**(535)**	535	**-**
გაცემული და გადახდილი დივიდენდები	-	(3,968)	-	**(3,968)**	-	**(3,968)**
შვილობილის გასხვისება	-	297	-	**297**	-	**297**
კაპიტალში შენატანები (შენიშვნა 18)	55	-	-	**55**	-	**55**
კაპიტალის შემცირება (შენიშვნა 18)	(4,080)	-	-	**(4,080)**	-	**(4,080)**
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	**10,973**	**45,805**	**(13,021)**	**43,757**	**2,174**	**45,931**

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

29 ნოემბერი 2022
თბილისი, საქართველო

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება
2021 წლის 31 დეკემბრისთვის დამთავრებული წლისთვის
(ათას ქართულ ლარში)

	შენიშვნა	2021	2020 (გადაანგარიშებული*)
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
წლის მოგება დაბეგვრამდე		21,384	17,278
შესწორებები:			
ცვეთისა და ამორტიზაციის ხარჯი		3,130	2,868
წმინდა (გაუფასურების ხარჯის აღდგენა)/გაუფასურების ხარჯი ფინანსურ აქტივებზე			
მოგება ინვესტიციაზე		(352)	724
მოგება ხელსაყრელ შესყიდვაზე	6	-	(1,532)
წილი მეკავშირე და ერთობლივი საწარმოების შედეგებში	6	-	(1,961)
მარაგების გაუფასურება	6	21	(5,988)
ფინანსური შემოსავალი		380	1,252
ფინანსური ხარჯი	10	(3,796)	(2,358)
საკურსო სხვაობით მიღებული (მოგება)/ ზარალი, წმინდა	10	3,707	2,754
ძირითადი საშუალებების რეალიზაციიდან მიღებული მოგება		(1,806)	3,184
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ჩამოწერა		-	(251)
შვილობილის გასხვისებიდან მიღებული ზარალი		(2,046)	-
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების და გრძელვადიანი აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებებამდე		347	-
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების (ზრდა)/კლება		**20,969**	**15,970**
გადახდილი ავანსების (ზრდა)/კლება		(2,577)	3,101
მარაგების ზრდა		(555)	1,096
საიჯარო აქტივის კლება		(1,707)	(4,786)
გადასახდელი გადასახადების ზრდა/(კლება)		123	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებების ზრდა/(კლება)		322	(578)
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანების (კლება)/ზრდა		2,834	(312)
გადასახდელი დივიდენდების ზრდა		(398)	2,987
ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან		58	-
გადახდილი პროცენტი		**19,069**	**17,478**
გადახდილი მოგების გადასახადი		(2,222)	(1,126)
წმინდა ფულადი სახსრების შემოდინება საოპერაციო საქმიანობიდან *		(732)	(624)
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		**16,115**	**15,728**
შვილობილი კომპანიის შესყიდვა		-	869
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების შესყიდვა		(1,690)	(5,378)
ძირითადი საშუალებებისა და არამატერიალური აქტივების გაყიდვიდან შემოსული ფული		82	754
საინვესტიციო ქონების დამატება		-	(2,127)
გაცემული სესხების წმინდა ცვლილება		(13,530)	(11,689)
მიღებული დივიდენდები		-	5,923
ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში		(2,552)	(4,361)
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები		**(17,690)**	**(16,009)**
ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან			
კაპიტალის ზრდა	18	55	162
კაპიტალის შემცირება	18	(4,080)	(3,636)
გადახდილი დივიდენდები	18	(3,968)	(4,796)
ფინანსური ლიზინგიდან მიღებული სახსრები		-	187
საიჯარო ვალდებულებების დაფარვა		(805)	(152)
ნასესხები სახსრების მიღება	19	154,818	77,565
ნასესხები სახსრების დაფარვა	19	(137,655)	(71,386)
საფინანსო სამიანობიდან მიღებული /(გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები		**8,365**	**(2,056)**
ფულისა და ფულის ექვივალენტების წმინდა ზრდა/(კლება)		6,790	(2,337)
ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(9)	1
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	17	**2,382**	**4,718**
ფული და ფულის ექვივალენტები პერიოდის ბოლოს		**9,163**	**2,382**

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5

ხელმძღვანელობის სახელით:

რატი ღვამბერია
გენერალური დირექტორი

29 ნოემბერი 2022
თბილისი, საქართველო

9-43 გვერდებზე მოცემული თანხმლები შენიშვნები წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ („კომპანია“) დაარსდა 2014 წლის 2 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმო და შეიქმნა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო კოდით 404444703. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გერგეთის ქუჩა #3. კომპანია და მისი შვილობილები („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულია ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ჯგუფის აქტივები საკმაოდ დივერსიფიცირებულია, მათ შორისაა ხუთი ძირითადი სექტორი: ენერგეტიკა და ნავთობი, უძრავი ქონების და სასტუმროების განვითარება და მენეჯმენტი, სტუმართმოყვარეობის მენეჯმენტი, ტექნოლოგია, წარმოება და ლოჯისტიკა. ჯგუფის სტრუქტურა 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

დასახელება	რეგისტრაციის და საქმიანობის ადგილი	ჯგუფის ქვეშ შესვლის თარიღი	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2021	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2020	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	12 იანვარი 2018	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	8 აპრილი 2014	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ ქონსალთენსი“	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	საკონსულტაციო მომსახურება
შპს „კლარენ ჯორჯია“	საქართველო	6 აგვისტო 2014	100%	100%	მანქანების გაქირავების სერვისი
შპს „სმარტ ტრეიდინგი“	საქართველო	5 მაისი 2015	60%	60%	უძრავი ქონება
„რეალ ესთეით აჭარა“ და მისი შვილობილი	საქართველო	20 ნოემბერი 2017	100%	100%	უძრავი ქონება
„სკ რეალ ესთეით და დეველოფმენთი“ და მისი მეკავშირე საწარმო	საქართველო	8 იანვარი 2018	100%	100%	სიღნაღში მაღალი დონის სასტუმროს მშენებლობა და ოპერირება
„სმარტ ენერჯი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	2 ივნისი 2017	100%	100%	საწვავის ტრანსპორტირების სერვისი და ბენზინგასამართი
„სმარტ კაპიტალ ჰოსფითალითი“ და მისი შვილობილი	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	სადგურების გაქირავება მაღალი დონის რესტორნების ოპერირება
შპს „ ინოვაციური ტექნოლოგიები“	საქართველო	21 მარტი 2018	100%	100%	ინფორმაციული ტექნოლოგიების სერვისი
შპს „სმარტ ჰოტელ მენეჯმენტი“	საქართველო	5 ოქტომბერი 2021	100%	-	სასტუმროს მართვის სერვისები
შპს „სმარტ დეველოფმენთი“	საქართველო	2 აგვისტო 2021	100%	-	უძრავი ქონება
შპს „სმარტ ოილ თრეიდინგი“	საქართველო	28 სექტემბერი 2021	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ ლოჯისტიკსი“	საქართველო	18 ივნისი2014	100%	100%	უმოქმედო
შპს „თბილმოტორსი	საქართველო	8 ივლისი 2020	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ კაპიტალ ტექნოლოგიები“	საქართველო	26 აგვისტო 2019	100%	100%	უმოქმედო

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საბოლოო აქციონერები იყვნენ ივანე ჩხარტიშვილი - 51%, მიხეილ ჩხარტიშვილი - 24.5% და ნათია ჩხარტიშვილი - 24.5%, შესაბამისად.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით თანამშრომლების რაოდენობა შეადგენდა 558 და 401-ს, 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 ინტერპერატიციების 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. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა

მომზადების საფუძველი - წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) და საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის კანონის მოთხოვნების შესაბამისად. ქვემოთ აღწერილია წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკები, რომლებიც გამოყენებულია ყველა წარმოდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

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

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

კომპანია მუდმივად აფასებს, რამდენად აკონტროლებს ინვესტირების ობიექტს და მიუთითებს თუ ახალი გარემოებები, რომ შეიცვალა ერთ ან რამდენიმე კონტროლის გამომწვევი ელემენტი, რომლებიც ნახსენებია ზემოთ. როდესაც კომპანია არ ფლობს ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობას ინვესტიციის ობიექტში, მას აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე იმ შემთხვევაში, როდესაც ხმის უფლება საკმარისია იმისთვის, რომ მისცეს მას პრაქტიკული შესაძლებლობა, განკარგოს ინვესტიციის ობიექტის საქმიანობა ცალმხრივად. კომპანია განიხილავს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებებს, იმისათვის, რათა შეაფასოს არის თუ არა მისი ხმის უფლება საკმარისი შესაბამისი უფლებამოსილების, მათ შორის, შემდეგის მისაცემად:

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

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

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

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

ჯგუფის შიდა ყველა აქტივი, ვალდებულება, კაპიტალი, შემოსავალი, ხარჯები და ფულის ნაკადის მოძრაობა ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილის კაპიტალის წილს, რომელიც პირდაპირ ან ირიბად არ განეკუთვნება მშობელს.

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

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

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

ბიზნეს კომბინაციები. ბიზნესის შესყიდვები აღირიცხება შეძენის მეთოდის გამოყენებით. ბიზნეს კომბინაციაში გადაცემული ანაზღაურება ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, რომელიც გამოითვლება როგორც შეძენის თარიღისთვის ჯგუფის მიერ გადაცემული აქტივების სამართლიანი ღირებულებების, ჯგუფის მიერ შეძენილი კომპანიის ყოფილ მფლობელებთან დაკისრებული ვალდებულებებისა და ჯგუფის მიერ შეძენილზე კონტროლის სანაცვლოდ გამოშვებული წილის ჯამი. შესყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში წარმოშობისთანავე. გარიგების შესყიდვიდან მიღებული მოგება აღიარებულია მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც შესყიდვა არის გარიგება დაკავშირებულ მხარესთან და განიხილება, როგორც გარიგება საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფ ერთეულებს შორის.

ფუნქციონირების უწყვეტობა. ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა მენეჯმენტის მიერ იმ დაშვებით, რომ ჯგუფი იფუნქციონირებს უწყვეტად, რაც ნიშნავს, რომ ჯგუფი ჯგუფი უახლოეს მომავალში შეძლებს თავისი აქტივების რეალიზაციას და ვალდებულებების შესრულებას ნორმალური საქმიანობის ფარგლებში.

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

ურთიერთჩათვლა. ფინანსური აქტივები და ფინანსური ვალდებულებები იქვითება და ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში აისახება წმინდა თანხით იმ შემთხვევაში, თუ პირს გააჩნია იურიდიულად აღსრულებადი უფლება, გაქვითოს აღიარებული თანხები და განზრახული აქვს, აქტივი ჩათვალოს წმინდა ღირებულებით ან ერთდროულად მოახდინოს აქტივის რეალიზაცია და დაფაროს ვალდებულება. შემოსავალი და ხარჯი არ იქვითება მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში, თუ ეს

არ არის სავალდებულო ან ნებადართული რომელიმე საბუღალტრო სტანდარტით ან ინტერპრეტაციით და ინდივიდუალურად განმარტებული ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკაში.

ქვემოთ მოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის ძირითადი პოლიტიკები.

ამონაგები. შემოსავალი აღიარდება 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. ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს, როდესაც ის მომხმარებელს გადასცემს კონტროლს პროდუქტსა ან მომსახურებაზე. ჯგუფი თავის შემოსავალს კონკრეტული კრიტერიუმების მიხედვით აფასებს, რათა დაადგინოს, მოქმედებს თუ არა როგორც პრინციპალი ან აგენტი.

ჯგუფის შემოსავალი ძირითადად შედგება თამბაქოს პროდუქციის, ღვინის პროდუქციის გაყიდვებისგან, საწვავის ტრანსპორტირების სერვისისა და საკონსულტაციო სერვისის მიწოდებისგან. ჯგუფი პროდუქციის გაყიდვის შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება, ხოლო სერვისებისთვის, შესრულების ვალდებულება აღიარდება დროის განმავლობაში და შემოსავლის აღიარება ხდება შესრულების პერიოდის განმავლობაში. შემოსავალს აკლდება დაბრუნებები, ფასდათმობები და სხვა მსგავსი შეღავათები.

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

სახელშეკრულებო ვალდებულებები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოადგენს კლიენტებისგან მიღებულ ავანსებს, რისთვისაც საქონელი არ არის მიწოდებული 1 წელზე ნაკლებ პერიოდში. ტრანზაქციის ფასის განსაზღვრისას, ასანაზღაურებელი თანხა კორექტირდება ფულის დროის ღირებულების ეფექტით, თუ ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდების დრო აძლევს მომხმარებელს ან სუბიექტს მნიშვნელოვან სარგებელს მომხმარებლისთვის საქონლის გადაცემის დაფინანსებით. ასეთ პირობებში, ხელშეკრულება შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს, რომელიც შეიძლება არსებობდეს იმისდა მიუხედავად, დაფინანსების დაპირება პირდაპირ არის მითითებული კონტრაქტში თუ იგულისხმება ხელშეკრულების მხარეების მიერ შეთანხმებული გადახდის პირობებით.

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

საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აღირიცხება იმ საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით, რომლებიც იჯარის დაწყების დღეს არ გადაიხდება. მიმდინარე ღირებულება დისკონტირებულია იჯარაში ნაგულისხმევი განაკვეთით. თუ ამ განაკვეთის დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი იყენებს სესხის მზარდ განაკვეთს. საიჯარო ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილია განცალკევებულად. საიჯარო ვალდებულება შემდგომში აისახება საბალანსო ღირებულების გაზრდით, რაც მიზნად ისახავს საიჯარო ვალდებულებაზე დარიცხული პროცენტის ასახვას (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით), და უკვე გადახდილი საიჯარო გადასახადის ასახვის მიზნით საბალანსო ღირებულების შესაბამისი შემცირებით.

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

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

აქტივის გამოყენების უფლება მოიცავს შესაბამისი საიჯარო ვალდებულების საწყის აღიარებას, იჯარის დაწყების დღეს ან მანამდე გადახდილ საიჯარო გადახდებს, და აკლდება მიღებული საიჯარო შეღავათები და საწყისი პირდაპირი ხარჯები. შემდგომში ასეთი აქტივები აისახება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. როდესაც ჯგუფს ეკისრება ისეთი ხარჯების გაწევის ვალდებულება, რაც დაკავშირებულია იჯარით აღებული აქტივის დემონტაჟთან და გატანასთან, მისი მდებარეობის ადგილის აღდგენასთან ან შესაბამისი აქტივის იჯარის პირობებით გათვალისწინებულ მდგომარეობაში მოყვანასთან, აღიარდება რეზერვი, რომელიც ფასდება ბასს 37-ის საფუძველზე. თუ ხარჯები აქტივის გამოყენების უფლებასთანაა დაკავშირებული, ისინი შედის შესაბამისი აქტივის ღირებულებაში, თუ ამ ხარჯების გაწევა მარაგების შექმნასთან არაა დაკავშირებული.

აქტივის გამოყენების უფლებას ცვეთა ერიცხება იჯარის ვადასა და შესაბამისი აქტივის მოხმარების ვადას შორის უმცირესი პერიოდის განმავლობაში. თუ იჯარით ხდება შესაბამისი აქტივის საკუთრების უფლების გადაცემა ან გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივის ღირებულებაში ასახულია, რომ ჯგუფი მოელის შესყიდვის ოფციონის რეალიზებას, შესაბამის გამოყენების უფლების მატარებელ აქტივს ცვეთა ერიცხება აქტივის მოხმარების ვადის განმავლობაში. ცვეთის დარიცხვა იწყება იჯარის დაწყებისას. აქტივის გამოყენების უფლება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენილია დამოუკიდებელ მუხლად. აქტივის გამოყენების უფლების გაუფასურების დასადგენად გამოიყენება ბასს 36. გაუფასურების გამოვლენილი ზარალი აღირიცხება „ძირითადი საშუალებების“ პოლიტიკაში აღწერილი წესით. პრაქტიკული შეღავათის სახით, ფასს 16 მოიჯარეს უფლებას აძლევს, არ დააცალკევოს არასაიჯარო კომპონენტები და საიჯარო და შესაბამისი არასაიჯარო კომპონენტები ერთი გარიგების ფარგლებში აღრიცხოს. ჯგუფმა ამ პრაქტიკული შეღავათით ისარგებლა.

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

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

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

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

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

განაწილებულ მოგებაზე დარიცხული მოგებიდან გადასახადი აღიარდება ხარჯად დივიდენდების გამოცხადების მომენტისათვის და მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება „მოგებიდან გადასახადის“ ჯგუფში. მიმდინარე და წარსული პერიოდების მიმდინარე საგადასახადო აქტივი და საგადასახადო ვალდებულებები აისახება იმ თანხით, რომელიც, სავარაუდოდ უნდა გადაეხადოს საგადასახადო ორგანოებს ან მიღებულ იქნეს მათგან. სხვა კომპონენტებზე დაწესებული გადასახადი მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აისახება ჯგუფში „საგადასახადო ხარჯები“. ახალი კანონმდებლობის ამოქმედების შედეგად, აქტივებისა და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზამ დაკარგა ეკონომიკური მნიშვნელობა. ახალი კორპორატიული დაბეგვრის მოდელით ბასს 12 სტანდარტით - „მოგებიდან გადასახადი“ გათვალისწინებული გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები აღარ გამოიყენება.

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

ერთობლივი საწარმო არის გარიგება, სადაც ერთობლივი კონტროლის მქონე მხარეებს გააჩნიათ უფლებები ერთობლივი საქმიანობის წმინდა აქტივებზე. ერთობლივად ითვლება კონტროლი, რომლის განაწილება შეთანხმებულია კონტრაქტით და არსებობს მხოლოდ მაშინ, როდესაც გადაწყვეტილების მიღება შესაბამისი საქმიანობის თაობაზე მოითხოვს ყველა მაკონტროლებელი მხარის თანხმობას. მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს შედეგები და აქტივები და ვალდებულებები წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია კაპიტალის მეთოდით. ამ მიდგომით ინვესტიცია მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით და შემდეგ კორექტირდება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ჯგუფისეული წილის აღიარების მიზნით. თუ ჯგუფის ზარალის წილმა გადააჭარბა ჯგუფის მიერ ამ მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილ წილს (რაც მოიცავს გრძელვადიან წილებს, რომლებიც არსებითად შეადგენს მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ჯგუფის წმინდა ინვესტიციის წილს), ჯგუფი წყვეტს ამის შემდეგ მიღებულ ზარალში თავისი წილის აღიარებას. შემდგომი ზარალი აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფმა შეასრულა სამართლებრივი ან კონსტრუქციული ვალდებულებები ან განახორციელა გადახდები მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს სახელით.

ჯგუფი კაპიტალის მეთოდის გამოყენებას წყვეტს იმ დღიდან, როდესაც ინვესტიცია აღარ ითვლება მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოდ ან მაშინ, როდესაც ინვესტიცია გადადის გასაყიდად განკუთვნილის კატეგორიაში. თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა წილი მეკავშირე ან ერთობლი საწარმოში და ეს შენარჩუნებული წილი არის ფინანსური აქტივი, ჯგუფი შენარჩუნებულ წილს აფასებს რეალური ღირებულით ამ დღის მდგომარეობით და ბასს 39-ის შესაბამისად ეს ღირებულება ითვლება რეალურ ღირებულებად თავდაპირველი აღიარებისას. სხვაობა წილობრივი მეთოდის გამოყენების შეწყვეტის დღეს მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს საბალანსო ღირებულებასა და შენარჩუნებული წილის რეალური ღირებულისა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილის გაყიდვით მიღებული შემოსავალს შორის შედის ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს რეალიზაციით მიღებული მოგებისა ან ზარალის გაანგარიშებაში. გარდა ამისა, ამავე მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოსთან დაკავშირებით სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებულ ყველა თანხას ჯგუფი აღრიცხავს ისე, როგორც აღრიცხავდა იმ შემთხვევაში,

მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შესაბამისი აქტივები ან ვალდებულებები პირდაპირ რომ გაეყიდა. ამდენად, თუ ამ მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მიერ სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგება ან ზარალი შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულებების გაყიდვისას გადაკლასიფიცირდებოდა მოგებაში ან ზარალში, ჯგუფი კაპიტალის მეთოდის გამოყენების შეწყვეტისას მოგებას ან ზარალს გადაიტანს კაპიტალიდან მოგებაში ან ზარალში (როგორც რეკლასიფიკაციის კორექტირებას). კაპიტალის მეთოდი გამოიყენება მაშინაც, როდესაც ინვესტიცია მეკავშირე საწარმოში იქცევა ინვესტიციად ერთობლივ საწარმოში ან ინვესტიცია ერთობლივ საწარმოში იქცევა ინვესტიციად მეკავშირე საწარმოში. წილებში ამგვარი ცვლილება რეალური ღირებულების გადაფასებას არ იწვევს.

თუ ჯგუფმა შეამცირა მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოში ფლობილი წილი, მაგრამ გააგრძელა კტაპისალის მეთოდის გამოყენება, სხვა სრულ შემოსავალში მანამდე აღიარებული მოგების ან ზარალის ის წილი, რომელიც დაკავშირებული იყო ფლობილი წილის შემცირებასთან მოგება ან ზარალში რეკლასიფიცირდება, თუ შესაბამისი აქტივების ან ვალდებულების რეალიზაციისას მიღებული შემოსავალი ან ზარალი მოგებაში ან ზარალში რეკლასიფიცირდებოდა. ჯგუფში შემავალ პირსა და მეკავშირე ან ერთობლივ საწარმოს შორის ტრანზაქციის განხორციელების შემთხვევაში, მის შედეგად მიღებული მოგება და ზარალი ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მეკავშირე ან ერთობლივი საწარმოს მხოლოდ იმ წილის პროპორციულად, რომელიც არ არის დაკავშირებული ჯგუფთან.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც ღირებულებას გამოკლებული აკუმულირებული ცვეთა და სადაც საჭიროა გაუფასურების რეზერვი. მცირე სარემონტო და ტექნიკური მომსახურების სამუშაოების ხარჯები ხარჯად აღიარდება მათი გაწევისას. ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზირდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს ხელმძღვანელობა აფასებს არის თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, ხელმძღვანელობა ახორციელებს აღდგენის თანხის ხარჯთაღრიცხვას, რომელიც განსაზღვრულია როგორც აქტივის სამართლიან ღირებულებ ას გამოკლებული ხარჯები და გამოყენების ღირებულებას შორის უფრო მაღალი. საბალანსო ღირებულება აღდგენად ღირებულებამდე მცირდება, ხოლო გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალში აღიარდება. წინა წლებში აქტივზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა ცვლილებას აქტივის გამოყენებული ღირებულების ან სამართლიანი ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში. რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯების ფარგლებში.

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

	ცვეთის ნორმა
შენობა-ნაგებობები	2-5%
მანქანა დანადგარები	6-10%
ბენზინგასამართი სადგურები	2%
სატვირთო და სამგზავრო მანქანები	10%-20%
სხვა ძირითადი საშუალებები	15-20%

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

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

საინვესტიციო ქონება - საინვესტიციო ქონება არის ისეთი ქონება, რომელსაც ჯგუფი ფლობს იჯარით გაცემის შედეგად მიღებული შემოსავლისთვის ან/და კაპიტალის აფასებით მიღებული სარგებლისათვის (მათ შორის ამგვარი მიზნებით მიმდინარე მშენებლობების შემთხვევაში). იგი ფასდება სამართლიანი ღირებულებით, ტრანსაქციის ხარჯების ჩათვლით. შემდგომ საინვესტიციო ქონება აღირიცხება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ცვეთის დარიცხვისას ცვეთადარიცხული თანხა ჩამოიწერება აქტივის სასარგებლო სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში და იანგარიშება წრფივი მეთოდით. საინვესტიციო ქონების შენობა-ნაგებობების ნაწილს ცვეთა ერიცხება 2-5%-იანი განაკვეთით.

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

ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები - ცალკე შესყიდული არამატერიალური აქტივები საზღვრული სარგებლიანობის ვადით აღირიცხება თვითღირებულებით, დაგროვილი ცვეთისა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ამორტიზაციის აღიარება ხდება წრფივად შეფასებული სარგებლიანობის ვადის განმავლობაში. საპროგნოზო სარგებლიანობის ვადა და ამორტიზაციის მეთოდი გადაიხედება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ხოლო საპროგნოზო მონაცემების ნებისმიერი ცვლილება აღირიცხება პროსპექტიულად. არამატერიალურ აქტივებს ცვეთა ერიცხება 15%-იანი განაკვეთით, წრფივი მეთოდით. არამატერიალური აქტივის აღიარება წყდება რეალიზაციისას, ან როდესაც მისი გამოყენებისგან ან რეალიზაციისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღარ ივარაუდება. არამატერიალური აქტივების აღიარების შეწყვეტით წარმოშობილი მოგება ან ზარალი აისახება როგორც სხვაობა რეალიზაციით მიღებულ წმინდა შემოსავალსა და აქტივის საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში აღიარების შეწყვეტისას.

მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება - ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი ამოწმებს მატერიალური და არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებს და ადგენს, ხომ არ არის იმის ნიშანი, რომ აქტივებმა გაუფასურება განიცადა. თუ ამგვარი აღმოჩნდა, დგინდება აქტივის აღდგენითი ღირებულება, რათა შემდგომ განისაზღვროს გაუფასურების ხარჯის მოცულობა (თუ ასეთი არსებობს). თუ ცალკეული აქტივის აღდგენითი ღირებულების დადგენა შეუძლებელია, ჯგუფი აფასებს ფულადი სახსრების წარმომქმნელი იმ ერთეულის ამოღებად ღირებულებას, რომელსაც ეს აქტივი მიეკუთვნება. თუ განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია, კორპორაციული აქტივები ნაწილდება ცალკეულ შემოსავლის მომტან ერთეულებში. სხვა შემთხვევაში, ხდება მათი განაწილება შემოსავლის მომტან უმცირეს ჯგუფებზე, რომელთათვის განაწილების გონივრული და თანმიმდევრული საფუძვლის დადგენა შესაძლებელია. აღდგენითი ღირებულება წარმოადგენს უდიდესს სამართლიან ღირებულებისა და გაყიდვის დანახარჯების სხვაობასა და გამოყენების ღირებულებას შორის. ამ უკანასკნელის შეფასებისას, ხდება სავარაუდო სამომავლო ფულადი ნაკადების დისკონტირება მიმდინარე ღირებულებამდე ისეთი გადასახადამდე დისკონტირების განაკვეთის გამოყენებით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულების მიმდინარე საბაზრო მნიშვნელობა და იმ აქტივისათვის დამახასიათებელი რისკები, რომლისთვისაც სამომავლო ფულადი ნაკადების სავარაუდო მნიშვნელობის კორექტირება არ მომხდარა. თუ აქტივის (ან შემოსავლის მომტანი ერთეულის) აღდგენითი ღირებულება, სავარაუდოდ, ნაკლებია საბალანსო ღირებულებაზე, ეს უკანასკნელი დაიყვანება მის აღდგენით ღირებულებამდე. გაუფასურების ხარჯი დაუყოვნებლივ აისახება მოგება-ზარალში.

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

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა რეალიზებად ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება დგინდება საშუალო შეწონილი მეთოდისტ მიხედვით. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში სავარაუდო სარეალიზაციო ფასი,

რომლიდანაც გამოქვითულია დასრულებისა და გაყიდვის სავარაუდო ხარჯები. გრძელვადიანი მარაგები მოიცავს სათადარიგო ნაწილებსა და ტექნიკური მომსახურების სახარჯ მასალებს, რომლებიც დამოუკიდებელი ერთეულებია და საჭიროებისამებრ გამოიყენება საწარმოო პროცესში.

რეზერვები - რეზერვები აღიარდება, როდესაც ჯგუფს უჩნდება მიმდინარე ვალდებულება (სამართლებრივი ან კონსტრუქციული) წარსული ხდომილების გამო, სავარაუდოა, რომ ჯგუფს მოეთხოვება ამ ვალდებულების დაფარვა და ვალდებულების ოდენობის სარწმუნოდ გაზომვა შესაძლებელია. რეზერვად აღიარებული თანხა არის საანგარიშგებო დღეს მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად საჭირო კომპენსაციის შეფასებული ოდენობა, ვალდებულებასთან დაკავშირებული რისკებისა და განუსაზღვრელობების გათვალისწინებით. როდესაც რეზერვი ფასდება მიმდინარე ვალდებულების დასაფარად სავარაუდოდ საჭირო ფულადი ნაკადებით, მისი საბალანსო ღირებულება არის ამ ფულადი ნაკადების მიმდინარე ვალდებულება (თუ დროში ფულის ღირებულების ეფექტი არსებითი ოდენობისაა). თუ რეზერვის დასაფარად საჭირო ყველა ან ზოგიერთი ეკონომიკური სარგებელი მესამე მხარისგან უნდა იქნას მიღებული, მოთხოვნა აქტივად აღიარდება იმ შემთხვევაში, თუ კომპენსაციის მიღება თითქმის გარანტირებულია და მოთხოვნის ოდენობა სარწმუნოდ იზომება.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი - ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებული ღირებულების გამოთვლისა და შესაბამის პერიოდზე საპროცენტო შემოსავლის განაწილების მეთოდი. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების (ანუ ისეთი ფინანსური აქტივებისა, რომელთა საკრედიტო ხარისხი გაუარესებულია უკვე თავდაპირველი აღიარებისას) გარდა, სხვა ფინანსური აქტივებისათვის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის ის განაკვეთი, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას ზუსტად ახდენს მოსალოდნელი ფულადი სახსრების შემოდინებების (მათ შორის არის ყველა გადახდილი ან მიღებული საკომისიო და ქულა, რომელიც წარმოადგენს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის, ტრანზაქციის ხარჯებისა და სხვა პრემიუმებისა თუ ფასდათმობების განუყოფელ ნაწილს), მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის დისკონტირებას ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი ვადის განმავლობაში, ან თუ ეს მართებულია, უფრო მოკლე ვადაში. შესყიდული ან წარმოშობილი კრედიტგაუარესებული ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, კრედიტ-კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი გამოითვლება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების, მაგრამ არა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის, დისკონტირებით საწყისი აღიარებისას დადგენილი სავალო ინსტრუმენტის ამორტიზებულ ღირებულებამდე. ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება არის ის ღირებულება, რომლითაც ფინანსური აქტივი ფასდება თავდაპირველი აღიარებისას, ძირი თანხის გადახდის გამოკლებითა და კუმულატიური ამორტიზაციის დამატებით, ამ საწყის ოდენობასა და ვადის ბოლოს ოდენობას შორის არსებულ სხვაობაზე ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებითა და ზარალის რეზერვის კორექტირებით. ფინანსური აქტივის მთლიანი საბალანსო ღირებულება არის ფინანსური აქტივის ამორტიზებული ღირებულება ზარალის რეზერვით კორექტირებამდე.

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

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

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები - სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან დადგენადი გადახდებით, რომლებიც არ კვოტირდება აქტიურ ბაზარზე. სესხები და

მოთხოვნები (სავაჭრო და სხვა მოთხობვნებისა და სხვადასხვა კონტრაგენტზე გაცემული სესხების ჩათვლით) აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით და გაუფასურების გამოკლებით. საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, რაც არ შეეხება მოკლევადიან მოთხოვნებს, სადაც დისკონტირების ეფექტი არაარსებითია.

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

გაცემული სესხები. გაცემული სესხები არის არაწარმოებული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული ან განსაზღვრადი გადახდებით, რომლებიც არ არის კოტირებული აქტიურ ბაზარზე. გაცემული სესხები ფასდება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის 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. 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. ჯგუფი იყენებს ინდივიდუალურ მიდგომას მნიშვნელოვანი კლიენტების მიმართ, ხოლო სხვების მიმართ შემუშავებული აქვს დარეზერვების მატრიცა. ორივე მიდგომა დაფუძნებულია ისტორიულ საკრედიტო ზარალის გამოცდილებაზე, რომელიც კორექტირდება დებიტორებთან და ეკონომიკურ გარემოსთან დაკავშირებული საპროგნოზო ფაქტორებით. ჯგუფი აღიარებს ფინანსურ აქტივს გადეფოლტებულად, როდესაც სახელშეკრულებო გადახდები ვადაგადაცილებულია. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, ჯგუფმა შეიძლება ასევე მიიჩნიოს ფინანსური აქტივი გადეფოლტებულად, როდესაც შიდა ან გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ჯგუფი ნაკლებად სავარაუდოა, რომ მიიღებს საკონტრაქტო თანხებს სრულად, სანამ არ გაითვალისწინებს ჯგუფის საკრედიტო მდგომარეობის გადახედვას. ფინანსური აქტივი ჩამოიწერება, როდესაც არ არსებობს გონივრული მოლოდინი სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების აღდგენის შესახებ. 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.

<u>საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა</u>

იმის შეფასებისას, გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი ფინანსურ ინსტრუმენტზე თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, ჯგუფი ფინანსურ ინსტრუმენტზე დეფოლტის რისკს ანგარიშგების თარიღისთვის ადარებს ფინანსურ ინსტრუმენტზე თავდაპირველი თარიღისთვის. ამ შეფასების გაკეთებისას ჯგუფი განიხილავს როგორც რაოდენობრივ, ისე ხარისხობრივ ინფორმაციას, რომელიც არის გონივრული და დასაბუთებული, მათ შორის ისტორიულ გამოცდილებას და მომავალზე ორიენტირებული ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია ზედმეტი ხარჯებისა და ძალისხმევის გარეშე. კერძოდ, შემდეგი ინფორმაცია მხედველობაში მიიღება, როდესაც შეფასდება, მნიშვნელოვნად გაიზარდა თუ არა საკრედიტო რისკი საწყისი აღიარების შემდეგ:

- ფინანსური ინსტრუმენტის გარე (თუ შესაძლებელია) ან შიდა საკრედიტო რეიტინგის რეალური ან მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი გაუარესება;
- საკრედიტო რისკის გარე ბაზრის მაჩვენებლების მნიშვნელოვანი გაუარესება კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტისთვის, მაგ. საკრედიტო სპრედის მნიშვნელოვანი ზრდა, კრედიტის დეფოლტის სვოპის ფასები მოვალისათვის, ან დროის ხანგრძლივობა ან რამდენად ნაკლებია ფინანსური აქტივის რეალური ღირებულება მის ამორტიზებულ ღირებულებაზე

- ბიზნეს, ფინანსურ ან ეკონომიკურ პირობებში არსებული ან პროგნოზირებული არახელსაყრელი ცვლილებები, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ გამოიწვევს მოვალის უუნარობას, შეასრულოს თავისი სავალო ვალდებულებები.
- მოვალის საოპერაციო შედეგების ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი გაუარესება
- საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა იმავე მოვალის სხვა ფინანსურ ინსტრუმენტებზე
- მოვალის მარეგულირებელ, ეკონომიკურ ან ტექნოლოგიურ გარემოში ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი მნიშვნელოვანი არასასურველი ცვლილება, რაც იწვევს მოვალის სავალო ვალდებულებების შესრულების შესაძლებლობის მნიშვნელოვან შემცირებას.

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

თუ ჯგუფმა შეინარჩუნა ფინანსური აქტივის მფლობელობის არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი, ის განაგრძობს ფინანსური აქტივის აღიარებას და აგრეთვე აღიარებს აღებული უზრუნველყოფილი სესხებიდან მიღებულ შემოსავალს. ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივის აღიარების სრულად შეწყვეტისას, სხვაობა, ერთი მხრივ, აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და, მეორე მხრივ, სხვა სრულ შემოსავალში აღიარებული და კაპიტალში დაგროვილი კუმულატიური მოგებისა ან ზარალისა და მიღებული და მისაღები ანაზღაურების ჯამს შორის, აღიარდება მოგებაში ან ზარალში. სხვა სრულ შემოსავალში სამართლიანი ღირებულებით ასახულად კლასიფიცირებულ სავალო ინსტრუმენტში ინვესტიციის აღიარების შეწყვეტისას, ჯამური მოგება ან ზარალი, რომელიც მანამდე დაგროვილი იყო ინვესტიციების გადაფასების რეზერვში, გადაკვალიფიცირდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები და წილობრივი ინსტრუმენტები

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

წილობრივი ინსტრუმენტები წილობრივი ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც ცხადყოფს დარჩენილი წილის არსებობას რომელიმე პირის აქტივებში ყველა ვალდებულების გამოკლების შემდეგ. ჯგუფის მიერ გამოშვებული წილობრივი ინსტრუმენტები აღიარდება მიღებული შემოსავლით, ემისიის პირდაპირი ხარჯების გამოკლებით. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ხელახალი შესყიდვა აისახება ან გამოიქვითება პირდაპირ კაპიტალიდან. ჯგუფის საკუთარი წილობრივი ინსტრუმენტების ყიდვისას, გაყიდვისას, ემისიისას თუ გაუქმებისას მოგების ან ზარალის ასახვა მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში არ ხდება.

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

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

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება

ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულება არის კონტრაქტი, რომელიც მოითხოვს ემიტენტისგან განსაზღვრული გადასახადების გადახდას მფლობელს ზარალის ანაზღაურებისთვის, რომელიც მას მიადგა იმის გამო, რომ მითითებული მოვალე ვერ ახორციელებს გადახდებს ვადის გასვლისას სასესხო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად.

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტის ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და თუ არ არის მიჩნეული FVTPL-დ და არ წარმოიქმნება აქტივის გადაცემიდან, შემდგომში აღიარდება მათ შორის უმაღლესი ღირებულებით:

- ფასს 9-ის შედეგად განსაზღვრული გაუფასურების თანხით (იხილეთ ფინანსური აქტივები ზემოთ);
- თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით, რომელიც აღიარებულია ზემოთ ჩამოთვლილი შემოსავლების აღიარების პოლიტიკის შესაბამისად.

როდესაც ვალდებულება ჩნდება ერთობლივი კონტროლის ქვეშ მყოფ მხარეებთან ტრანზაქციებისას ანაზღაურების გარეშე, ამოღებული ვალდებულების სამართლიანი ღირებულება უნდა იყოს აღიარებული, როგორც კაპიტალის შენატანი კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგებაში.
ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებისთვის თარიღი, როდესაც ჯგუფი ხდება შეუქცევადი ვალდებულების მხარე, ითვლება პირველადი აღიარების თარიღად ფინანსური ინსტრუმენტის გაუფასურების შეფასების მიზნით. ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი მატების შეფასებისას, ჯგუფი ითვალისწინებს რისკში არსებულ ცვლილებებს, რომ მოვალე შესაძლოა, გადეფოლდეს.

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

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

სხვა განაწილება. განაწილებები აღიარდება კაპიტალში, როდესაც ჯგუფი შეუქცევად ვალდებულებას იღებს, გადასცეს ფულადი სახსრები ან არაფულადი აქტივები თავის აქციონერს/საბოლოო აქციონერს და ვალდებულების ოდენობის შეფასება საიმედოდაა შესაძლებელი.

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

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

4. კრიტიკული სააღრიცხვო შეფასებები და მოსაზრებები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებასთან დაკავშირებით

სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას, რომლებიც აღწერილია შენიშვნაში #3, მენეჯმენტს ევალება შეფასებების, ვარაუდებისა და დაშვებების გაკეთება აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებების თაობაზე, რომლებიც სხვა წყაროებში მკაფიოდ არ ჩანს. შეფასებები და დაშვებები ეფუძნება ისტორიულ გამოცდილებას და სხვა შესაბამის ფაქტორებს. რეალური შედეგები შეფასებებისგან შეიძლება განსხვავდებოდეს. შეფასებები და შესაბამისი დაშვებები რეგულარულად გადაიხედება. სააღრიცხვო შეფასებების კორექტირება აღიარდება ამ კორექტირების გაკეთების პერიოდში, თუ კორექტირება მხოლოდ იმ პერიოდზე მოქმედებს, და აღიარდება კორექტირების და შემდგომ პერიოდებში, თუ კორექტირება მოქმედებს მიმდინარე და მომავალ პერიოდებზე.

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაში გამოყენებული კრიტიკული შეფასებები

ქვემოთ მოცემულია კრიტიკული შეფასებები, გარდა იმ შეფასებებისა (იხ. ქვემოთ), რომელიც ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გააკეთა ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში და რომელიც ყველაზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე.

უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულების დადგენა. 2020 წლის 1 და 2 ივლისს შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ შეისყიდა შპს „გეოდისტრიბუციისა“ და შპს „თამბაქო ჰოლდინგის“ 50%იანი

წილები და, შესაბამისად, კონტროლი მოიპოვა მათზე. უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის რეალური ღირებულება განისაზღვრა როგორც ზემოთ აღწერილი წმინდა აქტივების რეალური ღირებულების ნახევარი - 459 ლარის ოდენობით. თანხები არ დაკორექტირებულა, რადგან შპს „გეოდისტრიბუცია“ და შპს „თაბაქო ჰოლდინგი“ წარმოადგენენ სს „თბილისის თამბაქოს“ დისტრიბუტორებს და მის გარეშე არ წარმოქმნიან დამატებით ღირებულებას.

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების შეფასება - ფასს 9-ის მიხედვით ფინანსური გარანტიის კონტრაქტი თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომში იზომება მათ შორის უმაღლესით: 1) მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხა და ბ) თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით. .გარანტიის საწყისი სამართლიანი ღირებულება შეფასდა საგარანტიო საკომისიოს წლიური შეფასებით, რომელსაც გადაიხდიდა მესამე მხარე საბაზრო პირობებში ტრანზაქციის განხორციელებისას. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება ყოველი საანგარიშო პერიოდის ბოლოს ძირითადი სავალო ინსტრუმენტების 12-თვიანი დეფოლტის ალბათობის (PD) გამოყენებით. სამართლიანი ღირებულება შემცირებული აღიარებული შემოსავლის კუმულაციური თანხით აღემატებოდა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს 2021 წლის 31 დეკემბრისა და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის (შენიშვნა 20). ზარალი დეფოლტის შემთხვევაში - გარანტიის კონტრაქტის მიხედვით, თუ მსესხებელმა ვერ დაფარა სესხი, გარანტორები ვალდებულები არიან სრულად დაფარონ დარჩენილი სესხის ნაშთის 100%, დარიცხული პროცენტი, ჯარიმები, საკომისიო და ნებისმიერი წარმოშობილი ფინანსური ვალდებულება. შესაბამისად, ჯგუფმა LGD და EAD განაკვეთები განსაზღვრა როგორც 100%. დეფოლტის ალბათობა - გარანტიის მიმღები (ვიბრო დიაგნოსტიკი) არ არის შეფასებული მუდისა ან ფიტჩის მიერ, შესაბამისად, ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა გამოეყენებინა ყველაზე უმაღლესი PD განაკვეთი - 8.83% და 8.93% (PD განაკვეთები კორპორატიული ემიტენტებისთვის, რომლებიც შეფასდა ყველაზე დაბალი რეიტინგით – “Ca-C” მუდის ინვესტორების მომსახურების მიხედვით) 2021 და 2020 წლებისთვის, შესაბამისად.

შეფასების გაურკვევლობის ძირითადი წყაროები

ძირითადი დაშვებები მომავალთან დაკავშირებით და შეფასების გაურკვევლობის სხვა ძირითადი წყაროები საანგარიშგებო პერიოდში, რომლებსაც შეიძლება ჰქონდეთ მნიშვნელოვანი რისკი, გამოიწვიოს აქტივების ან ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების არსებითი კორექტირება მომდევნო ფინანსურ წელს, განხილულია ქვემოთ.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი. ჯგუფი მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს განსაზღვრავს იმ შეფასებული ზარალის აღსარიცხად, რომელსაც იღებს, როდესაც კლიენტს არ აქვს უნარი, გააკეთოს შესაბამისი გადახდა. 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 მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი შეადგენდა 918 ლარსა და 4,252 ლარს, შესაბამისად.

მიწის შესყიდვასთან დაკავშირებული გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა. 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფმა შეიძინა მიწა 3,000 აშშ დოლარის ოდენობით (9,617 ლარი შესყიდვის თარიღისთვის). 2020 წლის 1 ოქტომბერს, საკუთრების გადაცემისთანავე, ჯგუფმა გადაიხადა 700 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 ლარსა და 5,982 ლარს შესაბამისად.

5. წინა წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გადაანგარიშება

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) 2020 წელს ვიბრო დიაგნოსტიკზე გაცემული ფინანსური გარანტია (შენიშვნა 20) არ იყო აღრიცხული ფასს 9 - ფინანსური ინსტრუმენტების მიხედვით, კერძოდ, არ იყო აღიარებული სამართლიანი ღირებულებით თავდაპირველი აღიარებისას და შემდგომში არ იყო აღრიცხული მათ შორის უმაღლესით: ა) ფასს 9-ის გაუფასურების მიხედვით განსაზღვრული გაუფასურების თანხა და ბ)თავდაპირველად აღიარებულ თანხა კუმულაციური ამორტიზაციის გამოკლებით, რომელიც აღიარებულია ფასს 15-ის შემოსავლების აღიარების პოლიტიკის შესაბამისად. შედეგად, ფინანსური გარანტიის ვალდებულება შემცირებული იყო 13,297 ლარით და სულ აქციონერების კაპიტალი შემცირებული იყო 13,021 ლარით 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ფინანსური შემოსავალი შემცირებული იყო 966 ლარით და საკურსო სხვაობით მიღებული ზარალი შემცირებული იყო 1,242 ლარით 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის.

2021 წლის განმავლობაში ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გადაწყვიტა განესაზღვრა ფინანსური გარანტიის სამართლიანი ღირებულება ფასს 9 „ფინანსური ინსტრუმენტების“ მიხედვით და გადაეანგარიშებინა წინა წლის ფინანსური მაჩვენებლები.

2020 წლის 9 ივნისისთვის, როდესაც ჯგუფი გახდა შეუქცევადი ვალდებულების მხარე, გარანტიის სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა 13,021 ლარით, რისთვისაც გამოყენებული იქნა 2.5%, როგორც გარანტიის გამცემისთვის ეკონომიკური სარგებლის რაოდენობრივი მაჩვენებელი.

ბ) ჯგუფმა გაასწორა და გადაარეკლასიფიცირა 1,741 ლარის ხელფასები და მათთან დაკავშირებული ხარჯები ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯებიდან გაყიდვებისა და მარკეტინგის ხარჯებში 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის. მარკეტინგის დეპარტამენტის თანამშრომლების ხელფასები წინა პერიოდში არასწორად იყო კლასიფიცირებული ზოგად და ადმინისტრაციულ ხარჯებში.

გ) გაასწორა მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის თანხის პრეზენტაციის კლასიფიკაცია მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში და დაიწყო 724 ლარის ცალკე აღრიცხვა, როგორც ეს მოთხოვნილია ბას 1 „ფინანსური ანგარიშგების პრეზენტაციის“ მიხედვით.

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 ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება		**წინა ანგარიშგებით**	**გადაანგარიშება**	**გადაანგარიშებულ ი**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	ა)	-	13,297	13,297
სულ გრძელვადიანი ვალდებულება		**24,943**	**13,297**	**38,240**
სულ ვალდებულებები		**59,776**	**13,297**	**73,073**
გაუნაწილებელი მოგება	ა)	29,675	(276)	29,399
სხვა განაწილება	ა)	-	(13,021)	(13,021)
სულ კაპიტალი		**46,272**	**(13,297)**	**32,975**

კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგება		**წინა ანგარიშგებით**	**გადაანგარიშება**	**გადაანგარიშებუ ლი**
ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები	ბ),გ)	(15,085)	2,465	(12,620)
გაყიდვისა და მარკეტინგული ხარჯები	ბ)	(720)	(1,741)	(2,461)
ფინანსურ აქტივებზე აღიარებული გაუფასურების ხარჯი	გ)	-	(724)	(724)
ფინანსური შემოსავალი	ა)	1,392	966	2,358
საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	ა)	(1,942)	(1,242)	(3,184)
სულ წლის სრული შემოსავალი		**16,706**	**(276)**	**16,430**

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება		წინა ანგარიშგებით	გადაანგარიშება	გადაანგარიშებული
მოგება გადასახადამდე	ა), ბ)	17,554	(276)	17,278
ფინანსური შემოსავალი	ა)	(1,392)	(966)	(2,358)
საკურსო სხვაობიდან მიღებული ზარალი	ა)	1,942	1,242	3,184
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		**15,728**	-	**15,728**

6. შვილობილი კომპანიების შესყიდვა/გასხვისება

2020 წლის განმავლობაში შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენმა“ შეიძინა შვილობილები: შპს „გეოდისტრიბუცია“ და შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“.

შპს „გეოდისტრიბუცია“

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

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

	ლარში
ფინანსური აქტივები	4,452
მარაგები	1,835
ძირითადი საშუალებები, წმინდა	416
არამატერიალური აქტივები	8
სხვა იდენტიფიცირებადი აქტივები	1,033
ფინანსური ვალდებულებები	(3,528)
სხვა იდენტიფიცირებადი ვალდებულებები	(194)
სულ შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ნაკისრი ვალდებულებები	**4,022**
უკვე ფლობილი კაპიტალის წილის ღირებულება	(444)
უკვე ფლობილი ინვესტიციების რეალური ღირებულების თავიდან გაზომვა	(1,567)
მოგება ხელსაყრელი გარიგებიდან	(1,961)
სულ ანაზღაურება	**50**

ანაზღაურება მთლიანად დაიფარება ნაღდი ფულით.

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

ჯგუფმა შპს „გეოდისტრიბუციის“ აქციების 50% სამართლიან ღირებულებაზე დაბალი ფასით შეიძინა. შპს „გეოდისტრიბუცია“ წარმოადგენს თამბაქოს ნაწარმის სადისტრიბუციო კომპანიას, რომელსაც აწარმოებს სს „თბილისის თამბაქო“, შესაბამისად, „თბილისის თამბაქო“ წარმოადგენს გეოდისტრიბუციის ერთადერთ მიმწოდებელს. გამომდინარე იქიდან, რომ თავად შპს „გეოდისტრიბუცია“ არაფერს აწარმოებს და ახორციელებს მხოლოდ სს „თბილისის თამბაქოს“ პროდუქციის დისტრიბუციას და შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ სს „თბილისის თამბაქოს“ უკვე 2020 წლის 1 ივლისიდან 100%-ით ფლობდა, ეს იქნება არაგონივრული ეკონომიკური გადაწყვეტილება და თითქმის შეუძლებელი ეპოვათ სხვა მყიდველი, გარდა შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენისა“.

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

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

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

შესყიდვის თარიღსა და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის განმავლობაში აღრიცხული მოგების გამო შპს „გეოდისტრიბუციამ“ გაზარდა ჯგუფის მოგება და შემოსავალი 3,798 ლარითა და 84,616 ლარით, შესაბამისად.

შპს „თამბაქო ჰოლდინგი“

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

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

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

ანაზღაურება მთლიანად დაიფარება ნაღდი ფულით.

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

სრული ანაზღაურება არ არის გადახდილი 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულება მოიცავს გაცემულ სესხებსა და ფულსა და ფულის ექვივალენტებს, 2,198 და 10 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად. ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება მოიცავს ნასესხებ სახსრებს, სავაჭრო და სხვა კრედიტორულ დავალიანებებსა საიჯარო ვალდებულებას რეალური ღირებულებით 2,138, 9 და 61 ათასი ლარის ოდენობით, შესაბამისად.

სხვა იდენტიფიცირებადი ატივები მოიცავს აქტივის გამოყენების უფლებასა და გადახდილ გადასახადებს 54 და 11 ათასი ლარის რეალური ღირებულებით, შესაბამისად.

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

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

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

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

შვილობილის გასხვისება

შპს „კაზ ფროფერთი მენეჯმენტ ისთი“

2022 წლის 14 ივლისს, ჯგუფი მესამე მხარესთან შევიდა შპს „კაზ ფროფერთი მენეჯმენტ ისთის“ გაყიდვის გარიგებაში. გაყიდვის მიზანი იყო ჯგუფის სხვა ბიზნესების გაფართოებისთვის საჭირო ფულადი სახსრების გენერირება. გასხვისება დასრულდა 2022 წლის 14 ივლისს, როდესაც შპს „კაზ ფროფერთი მენეჯმენტ ისთზე“ კონტროლი გადაეცა მყიდველს. გასხვისებული აქტივებისა და ვალდებულებების დეტალები და გასხვისების შედეგად მიღებული მოგების ან ზარალის გაანგარიშება მოცემულია ქვემოთ:

	14 ივლისი 2021
ძირითადი საშუალებები	215
საინვესტიციო ქონება	3,204
ფინანსური აქტივები	1,975
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	(1,114)
ნასესხები სახსრები	(2,862)
გასხვისებული წმინდა აქტივები	**1,418**
გასხვისებიდან მიღებული მოგება	(602)
სულ ანაზღაურება	**816**
დაკმაყოფილებულია	
გადავადებული ანაზღაურება	816
	816

7. ამონაგები

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

	2021	2020
შემოსავალი თამბაქოს პროდუქციის გაყიდვიდან	170,535	96,875
შემოსავალი საწვავის ტრანსპორტირების სერვისიდან	8,842	5,818
შემოსავალი ღვინის პროდუქციის გაყიდვიდან	6,561	4,048
სხვა შემოსავალი	1,326	1,396
სულ	**187,264**	**108,137**

8. ამონაგების თვითღირებულება

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

	2021	2020
თამბაქოს პროდუქციის ამონაგების თვითღირებულება	139,050	73,937
საწვავის ტრანსპორტირების სერვისის თვითღირებულება	4,682	2,458
ღვინის პროდუქციის ამონაგების თვითღირებულება	5,627	4,502
სხვა შემოსავლების თვითღირებულება	295	44
სულ	**149,654**	**80,941**

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ამონაგების თვითღირებულებაზე გადანაწილებული ცვეთის ხარჯი შეადგენს 1,939 ლარსა და 1,937 ლარს, შესაბამისად. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის ამონაგების თვითღირებულებაზე გადანაწილებული ხელფასებისა და დაკავშირებული ხარჯები შეადგენს 2,655 ლარსა და 2,086 ლარს, შესაბამისად.

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	13,013	9,314
ცვეთა და ამორტიზაცია	1,191	931
საგადასახადო ხარჯი	681	401
საკონსულტაციო და იურიდიული ხარჯები	431	206
მოკლევადიან და დაბალღირებულებიან აქტივებთან დაკავშირებული ხარჯები	-	420
სხვა საოპერაციო ხარჯები	1,828	1,348
სულ	**17,144**	**12,620**

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

10. ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის ჯგუფის ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი) შედგებოდა:

	2021	2020 (გადაანგარიშებული*)
საპროცენტო შემოსავალი გაცემულ სესხებზე	2,231	1,392
საპროცენტო შემოსავალი ფინანსური გარანტიის ვალდებულებაზე	1,565	966
ფინანსური შემოსავალი	**3,796**	**2,358**
საპროცენტო ხარჯი ნასესხებ სახსრებზე	(3,052)	(2,273)
საპროცენტო ხარჯი იჯარაზე	(194)	(144)
საპროცენტო ხარჯი სახელშეკრულებო ვალდებულებებზე	-	(224)
სხვა ფინანსური ხარჯი	(461)	(113)
ფინანსური ხარჯები	**(3,707)**	**(2,754)**
წმინდა ფინანსური შემოსავალი/(ხარჯი)	**89**	**(396)**

*დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5

11. ძირითადი საშუალებები

	მიწა	შენობები	მანქანა-დანადგარები	სატვირთო და სამგზავრო მანქანები	გამოუყენებელი ძირითადი საშუალებები	სხვა ძირითადი საშუალებები	სულ
ღირებულება 1 იანვარი 2020	**3,682**	**17,521**	**10,777**	**3,913**	**3,535**	**2,028**	**41,456**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	10	-	-	-	-	1,383	**1,393**
შესყიდვა	7,992	906	96	1,306	-	696	**10,996**
ტრანსფერი	-	-	-	-	-	(488)	**(488)**
რეალიზაცია	-	-	-	(1,242)	-	(153)	**(1,395)**
2020 წლის 31 დეკემბერი	**11,684**	**18,427**	**10,873**	**3,977**	**3,535**	**3,466**	**51,962**
შესყიდვა	-	29	124	1,105	112	320	**1,690**
ტრანსფერი	-	-	31	-	(133)	102	**-**
რეალიზაცია	(5)	-	-	(124)	(11)	(105)	**(245)**
გასვლა შვილობილის გაყიდვის გამო	(35)	-	-	-	-	(209)	**(244)**
31 დეკემბერი 2021	**11,644**	**18,456**	**11,028**	**4,958**	**3,503**	**3,574**	**53,163**
დაგროვილი ცვეთა							
1 იანვარი 2020	**-**	**(1,236)**	**(4,314)**	**(2,128)**	**-**	**(451)**	**(8,129)**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის გამო	-	-	-	-	-	(977)	**(977)**
წლიური ცვეთა	-	(530)	(1,216)	(923)	-	(334)	**(3,003)**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	880	-	13	**893**
2020 წლის 31 დეკემბერი	**-**	**(1,766)**	**(5,530)**	**(2,171)**		**(1,749)**	**(11,216)**
წლიური ცვეთა	-	(509)	(411)	(967)	(13)	(264)	**(2,164)**
გაუქმება რეალიზაციის შედეგად	-	-	-	107	-	56	**163**
გაუქმება შვილობილის გაყიდვის გამო	-	-	-	-	-	29	**29**
31 დეკემბერი 2021	**-**	**(2,275)**	**(5,941)**	**(3,031)**	**(13)**	**(1,928)**	**(13,188)**
წმინდა ნარჩენი ღირებულება							
2021 წლის 31 დეკემბერი	**11,644**	**16,181**	**5,087**	**1,927**	**3,490**	**1,646**	**39,975**
2020 წლის 31 დეკემბერი	**11,684**	**16,661**	**5,343**	**1,806**	**3,535**	**1,717**	**40,746**

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები წმინდა ნარჩენი ღირებულებით 35,681 ლარი და 36,421 ლარი, შესაბამისად, დაგირავებული იყო ადგილობრივი ბანკებიდან მიღებული სესხების (შენიშვნა 19) და გაცემული გარანტიის ხელშეკრულების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 22).

12. საინვესტიციო ქონება

	საინვესტიციო ქონება
თვითღირებულება 1 იანვარი 2020	**1,289**
დამატება	3,241
2020 წლის 31 დეკემბერი	**4,530**
გასვლა შვილობილის გაყიდვის გამო	(3,204)
2021 წლის 31 დეკემბერი	**1,326**
დაგროვილი ცვეთა 1 იანვარი 2020	**(45)**
წლიური ცვეთა	(57)
2020 წლის 31 დეკემბერი	**(102)**
წლიური ცვეთა	(57)
2020 წლის 31 დეკემბერი	**(159)**
2020 წლის 31 დეკემბერი	**4,428**
2021 წლის 31 დეკემბერი	**1,167**

ქონების სამართლიანი ღირებულების შეფასებისას, ქონების საუკეთესო გამოყენება მათი მიმდინარე გამოყენებაა. ამ ქონების შეფასება ძირითადად ეფუძნებოდა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების პროგნოზებს მომავალი ფულადი ნაკადების სანდო შეფასებების საფუძველზე, გამყარებული ნებისმიერი არსებული იჯარისა და სხვა კონტრაქტების პირობებით და გარე მტკიცებულებებით, როგორიცაა იმავე ადგილას და პირობებში მდებარე მსგავი ქონების მიმდინარე ქირის საბაზრო ფასი და დისკონტის განაკვეთების გამოყენებით, რომლებიც ასახავს გაურკვევლობის მიმდინარე საბაზრო შეფასებას ფულადი სახსრების ნაკადების ოდენობასა და ვადებთან მიმართებაში. კომპანიის საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება შეესაბამება სამართლიანი ღირებულების იერარქიის მე-3 დონეს.

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონების სამართლიანი ღირებულება მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება მისი საბალანსო ღირებულებისგან.

13. ინვესტიციები მეკავშირე საწარმოში

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიერ ფლობილი წილები იყო:

მეკავშირე საწარმოს სახელი	ძირითადი საქმიანობა	დაარსების და საქმიანობის ადგილი	ჯგუფის საკუთრებაში არსებული საკუთრების და ხმის უფლების პროპორცია	
			31/12/2021	31/12/2020
შპს „სასტუმრო სიღნაღში“	სასტუმრო	საქართველო	30%	30%

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

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნაშთი წლის დასაწყისში	10,064	5,699
შენატანები	2,552	4,365
მეკავშირე საწარმოს შედეგების წილი	(27)	-
ნაშთი წლის ბოლოს	**12,589**	**10,064**

ჯგუფის მეკავშირე საწარმოს ფინანსური ინფორმაცია შეჯამებულია ქვემოთ:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სულ აქტივები	61,784	45,340
სულ ვალდებულებები	(20,250)	(12,288)
წმინდა აქტივები/(ვალდებულებები)	41,534	33,052
ჯგუფის წილი მეკავშირე საწარმოში ინვესტიციების წმინდა აქტივებში	**12,460**	**9,916**

	2021	2020
სულ შემოსავალი	-	-
წმინდა (ზარალი)/მოგება	(91)	2
ჯგუფის წილი წმინდა მოგებაში	**(27)**	**-**

კომპანიას ჯერ არ დაუწყია საქმიანობა, რადგან სასტუმროს მშენებლობა ჯერ კიდევ პროცესშია, მაგრამ შეძლო წმინდა (ზარალის)/მოგების გენერირება მფლობელების მიერ შეტანილ ფულსა და ფულ ექვივალენტებზე საკურსო სხვაობით მიღებული მოგების შედეგად.

14. გაცემული სესხები

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

	დაფარვის ვადა	საპროცენტო განაკვეთი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
იურიდიული პირები - დაკავშირებული მხარე	2023-2024	7-18%	30,769	18,500
ფიზიკური პირი - საბოლოო მფლობელი	2024	20%	1,595	-
წმინდა თანხა			**32,364**	**18,500**

გაცემული სესხები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მოკლევადიანი	-	2,714
გრძელვადიანი	32,364	15,786

გაცემული სესხები არ არის უზრუნველყოფილი, სესხის პროცენტი და ძირი იფარება ვადის ბოლოს.

15. მარაგები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს გაცემული მარაგები იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
თამბაქოს პროდუქცია და მასალები	13,123	11,683
ღვინის პროდუქცია და მასალები	5,789	6,172
მიწები	606	606
სხვა მარაგები	165	190
სულ მიმდინარე მარაგები	**19,683**	**18,651**
გრძელვადიანი მარაგები	2,243	1,707
სულ მარაგები	**21,926**	**20,358**

ჯგუფმა შექმნა დამატებითი რეზერვი ნელა ბრუნვადი მარაგებისთვის, კერძოდ სიგარეტის მილებისთვის წული და 1,252 ლარის ოდენობით, შესაბამისად, 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის და რეზერვი დაზიანებული და ვადაგასული ღვინის პროდუქციისა და მასალებისთვის 380 ლარისა და წული ლარის ოდენობით 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის, შესაბამისად. თანხებიმოგება -ზარალისა და სხვა სრული შემოსავალების ანგარიშგებაში ნაჩვენებია როგორც სხვა ხარჯები.

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

ქვემოთ მოცემულია მარაგებზე აღიარებული რეზერვების მოძრაობა:

	მარაგების რეზერვი
ნაშთი 1 იანვარი 2020	-
მარაგების რეზერვი	1,252
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020	**1,252**
გაუფასურების რეზერვი	380
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	**1,632**

16. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

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

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო მოთხოვნები	10,628	11,749
სხვა მოთხოვნები	951	7
გამოკლებული: მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	(918)	(4,252)
სულ	**10,661**	**7,504**

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

ანალიზი სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანების ვადიანობის მიხედვით:

31 დეკემბერი 2021 (ლარი'000)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
	0%	0%	5%	7%	3%
ინდივიდუალური შეფასება	1,268	291	197	1,494	**3,250**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	(1)	(1)	(10)	(100)	**(112)**
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის	2%	3%	10%	47%	10%
კოლექტიური შეფასება	6,435	306	216	1,372	**8,329**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	(126)	(9)	(21)	(650)	**(806)**
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	7,703	597	413	2,866	**11,579**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	(127)	(10)	(31)	(750)	**(918)**

31 დეკემბერი 2020 (ლარი'000)	ვადაგადაუცილებელი	30 დღემდე ვადაგადაცილება	31-90 დღის ვადაგადაცილება	90 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება	სულ
	0%	1%	1%	38%	6%
ინდივიდუალური შეფასება	1,399	160	146	317	2,022
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	(2)	(2)	(2)	(121)	(127)
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში					
	2%	11%	19%	100%	42%
კოლექტიური შეფასება	5,673	18	42	4,001	9,734
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას	(114)	(2)	(8)	(4,001)	(4,125)
მსზ მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში	7,072	178	188	4,318	**11,756**
შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება დეფოლტისას, სულ	**(116)**	**(4)**	**(10)**	**(4,122)**	**(4,252)**

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

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

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

	მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი
ნაშთი 1 იანვარი 2020	**3,111**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	417
გაუფასურების რეზერვი	724
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020	**4,252**
წინა პერიოდებში გაუფასურებული მოთხოვნების ჩამოწერა	(3,057)
გაუფასურების რეზერვის აღდგენა, წმინდა	(324)
გაუფასურების რეზერვი	47
ნაშთი 31 დეკემბერი 2021	**918**

17. ფული და ფულის ექვივალენტები

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ექვივალენტები იყო:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული ბანკში	6,638	1,581
ფული სალაროში	2,525	801
ფული და ფულის ექვივალენტები	**9,163**	**2,382**

ბანკში განთავსებული არც ერთი ნაშთი ვადაგადაცილებული არ არის. მათზე ზარალის რეზერვის აღიარება არ მომხდარა მათი მოკლევადიანი ბუნებიდან გამომდინარე. საბანკო ნაშთებში შედის საქართველოში, ბანკებში მოქმედი მიმდინარე ანგარიშები და გამოიყენება ჯგუფის ყოველდღიური საქმიანობის დასაფინანსებლად. 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის ბანკებში განთავსებული ნაღდი ფულის უმეტესობა განთავსებულია „ფიტჩ რეიტინგის“ მიერ მოკლევადიანი B და გრძელვადიანი BB- რეიტინგის მქონე ბანკებში.

18. საწესდებო კაპიტალი და გაუნაწილებელი მოგება

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ავტორიზებული და საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 10,973 ლარსა და 14,998 ლარს, შესაბამისად. 2021 და 2020 წლების განმავლობაში კაპიტალში შენატანები შეადგენდა 55 ლარსა და 161 ლარს, შესაბამისად. 2021 და 2020 წლების განმავლობაში მფლობელების გადაწყვეტილების საფუძველზე კაპიტალი შემცირდა 4,080 ლარითა და 3,636 ლარით, შესაბამისად. 2021 და 2020 წლების განმავლობაში მოხდა 3,968 ლარისა და 4,796 ლარის ოდენობის დივიდენდის გამოცხადება და გადახდა.

19. ნასესხები სახსრები

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

ნასესხები სახსრები:	ვალუტა	საშუალო შეწონილი საპროცენტო განაკვეთი	დაფარვის ვადა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
უზრუნველყოფილი სესხები ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან	ლარი	14-16%	2022-2024	7,940	11,119
უზრუნველყოფილი სესხები ადგილობრივი კომერციული ბანკებისგან	აშშ დოლარი/ევრო	7-9%	2022-2030	13,899	9,060
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	ლარი	11-12%	2022-2026	9,382	6,682
სესხები დაკავშირებული მხარეებისგან	აშშ დოლარი	7-8%	2022-2024	7,006	3,632
სესხები მესამე პირებისგან	აშშ დოლარი	5%	2022-2023	6,321	-
სულ ნასესხები სახსრები				**44,548**	**30,493**

ნასესხები სახსრები:	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები	16,333	16,421
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები	28,215	14,072
სულ ნასესხები სახსრები:	**44,548**	**30,493**

ნასესხები სახსრების მოძრაობა 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში იყო:

	2021	2020
ნაშთი პერიოდის დასაწყისში	**30,493**	**19,193**
ზრდა შვილობილის შესყიდვის შედეგად	-	2,138
დამატება ძირ თანხაზე	154,818	77,565
დარიცხული პროცენტი	2,904	2,273
გადახდილი ძირი	(137,655)	(71,386)
გადახდილი პროცენტი	(2,222)	(1,126)
შვილობილი კომპანიის გაყიდვა	(2,862)	-
უცხოური ვალუტის ეფექტი	(928)	1,836
ნაშთი პერიოდის ბოლოს	**44,548**	**30,493**

20. სახელშეკრულებო ვალდებულებები

2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით სახელშეკრულებო ვალდებულებები იყო:

	მოძრაობა
ნაშთი 1 იანვარი 2020	**2,955**
ფინანსური ხარჯი	224
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020	**3,179**
სახელშეკრულებო ვალდებულების დამატება	2,834
სახელშეკრულებო ვალდებულების ჩამოწერა	(2,046)
ფინანსური ხარჯი	-
ნაშთი 31 დეკემბერი 2020	**3,967**

სახელშეკრულებო ვალდებულებების 96% მოიცავს 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მიღებულ ავანსებს, რომლებიც დაკავშირებულია პროდუქციის გაყიდვებთან. ჯგუფი აღიარებს მათ საკონტრაქტო ვალდებულებად მანამ, სანამ საქონელი არ გადაეცემა მომხმარებელს. საქართველოს სამოქალაქო კანონმდებლობის მიხედვით, თუ ვალდებულებები სამი წლის განმავლობაშია გადაუხდელია და მთელი პერიოდის განმავლობაში არ ყოფილა მოთხოვნილი, ვალდებულებები შეიძლება ჩამოიწეროს.

21. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება

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

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო გადასახდელები მომწოდებლების მიმართ	8,473	10,506
გადასახდელები წინა მფლობელების მიმართ	4,428	1,933
გადასახდელი ხელფასები	1,384	1,167
სხვა გადასახდელები	872	2,284
სულ მიმდინარე ვალდებულებები	**15,157**	**15,890**
გრძელვადიანი ფინანსური ვალდებულებები:		
სავაჭრო გადასახდელი მიწის შესყიდვის გამო	6,108	5,982
სულ	**21,265**	**21,872**

ჯგუფს აქვს გადასახდელები შპს „ქართული ვაზისა და ღვინის კომპანიის“, შპს „გეოდისტრიბუციისა“ და სს „თბილისი თამბაქოს“ წინა მფლობელების მიმართ კომპანიების წილების 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 ლარსა და 113 ლარს, შესაბამისად.

22. ფინანსური გარანტიის ვალდებულება

2020 წლის 9 ივნისს, ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას სს „ქართუ ბანკთან“. ხელშეკრულების საგანი იყო „ვიბრო დიაგნოსტიკის“ (სხვა დაკავშირებული მხარე) ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ეს სესხები დაკავშირებულ მხარეს აღებული აქვს „ქართუ ბანკისგან“ 2016 წლის 26 ივლისს და 2016 წლის 27 ივლისს, შესაბამისად. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა. ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 105,318 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2021 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც ჯგუფი გამოდის გარანტორებად, შეადგენს 48,805 ლარსა (15,756 აშშ დოლარი) და 36,991 ლარს (13,648 აშშ დოლარი), შესაბამისად.

ჯგუფს არ მიუღია რაიმე პრემია გაცემული ხელშეკრულებისთვის, შესაბამისად, სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა მეთოდით, რომელიც რაოდენობრივად ასახავს გარანტიის ეკონომიკურ სარგებელს მფლობელისთვის. საგარანტიო ხელშეკრულების დადებისას განაკვეთი შეადგენდა 2.5%-ს, რის შედეგადაც

ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 13,021 ლარის ფინანსური გარანტიის ვალდებულება იქნა აღიარებული.

საანგარიშო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა გარანტიის ქვეშ არსებული დავალიანების ვადაგადაცილების მდგომარეობა, მოვალეების ფინანსური მდგომარეობა და იმ ინდუსტრიების ეკონომიკური პერსპექტივა, რომლებშიც მოვალეები ოპერირებენ და დაასკვნა, რომ ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების პირველადი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა არ ყოფილა. შესაბამისად, ჯგუფის მიერ გაცემული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის ოდენობა ფასდება Moody's-ის საკრედიტო სააგენტოს გამოქვეყნებული არარეიტინგული კომპანიებისთვის 12 თვიანი ECL განაკვეთის გამოყენებით.

ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ზარალის რეზერვის შეფასებისას არ მომხდარა ცვლილება შეფასების ტექნიკაში ან მნიშვნელოვან დაშვებებში, რომლებიც გაკეთებულია მიმდინარე საანგარიშო პერიოდში.ორივე წელს ზარალის რეზერვის ოდენობა უფრო დაბალია, ვიდრე პრემიას გამოკლებული კუმულაციური ამორტიზაცია, შესაბამისად, მოგება-ზარალში არ იქნა აღიარებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის რეზერვი.

ამ ფინანსური ინსტრუმენტების ზარალის რეზერვის შეფასებისას არ მომხდარა ცვლილება შეფასების ტექნიკაში ან მნიშვნელოვან დაშვებებში, რომლებიც გაკეთებულია მიმდინარე საანგარიშო პერიოდში.ორივე წელს ზარალის რეზერვის ოდენობა უფრო დაბალია, ვიდრე პრემიას გამოკლებული კუმულაციური ამორტიზაცია, შესაბამისად, მოგება-ზარალში არ იქნა აღიარებული ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულების ზარალის რეზერვი.

ფინანსური გარანტიის ვალდებულების მოძრაობა 2021 და 2020 წლებში იყო შემდეგი:

	ლარი (გადაანგარიშებული*)
თავდაპირველი აღიარება	13,021
ფინანსური შემოსავალი	(966)
საკურსო სხვაობით მიღებული ზარალი, წმინდა	1,242
2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**13,297**
ფინანსური შემოსავალი	(1,565)
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება, წმინდა	(927)
2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	**10,805**

* დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა 5.

23. ფინანსური ინსტრუმენტები

სამართლიანი ღირებულების შეფასება ანალიზდება სამართლიანი ღირებულების იერარქიაში დაკავებული დონით:

(1) პირველი დონე არის შეფასება კვოტირებული ფასებით (არაკორექტირებული) იდენტური აქტივებისა თუ ვალდებულებების აქტიურ ბაზრებზე,

(2) მეორე დონის შეფასება არის შეფასების ტექნიკა, სადაც ყველა მნიშვნელოვან მონაცემზე დაკვირვება აქტივებისა და ვალდებულებების შემთხვევაში შესაძლებელია პირდაპირ (ანუ ფასებით) ან ირიბად (ანუ ფასების გავლით), და

(3) მესამე დონის შეფასება არის ისეთი შეფასება, რომელიც არ ეფუძნება დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ არადაკვირვებადი მონაცემები). ხელმძღვანელობა ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიზაციისას იყენებს სამართლიანი ღირებულების იერარქიაზე დაფუძნებულ შეფასებებს. თუ სამართლიანი ღირებულების შეფასებაში გამოყენებულია დაკვირვებადი მონაცემები, რომლებსაც მნიშვნელოვნად კორექტირება ესაჭიროება, ეს შეფასება მესამე დონისაა. შესაფასებელი მონაცემის მნიშვნელობა დგინდება სამართლიანი ღირებულების შეფასებით მთლიანობაში.

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

	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
ფული და ფულის ექვივალენტები	დონე 2	9,163	9,163	2,382	2,382
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	დონე 3	10,661	10,661	7,504	7,504
საიჯარო აქტივები	დონე 3	-	-	123	123
გაცემული სესხები	დონე 3	32,364	26,241	18,500	17,785

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 კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხული ფინანსური ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები მათს სამართლიან ღირებულებებთანაა მიახლოებული. ფულისა და ფულის ექვივალენტების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა პირველი დონის მონაცემებით, ხოლო სხვა ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ღირებულებისა - მესამე დონის მონაცემებით.

	სამართლიანი ღირებულების იერარქია	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
		საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება	საბალანსო ღირებულება	სამართლიანი ღირებულება
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	დონე 3	21,265	21,265	21,872	21,872
საიჯარო ვალდებულება	დონე 3	1,826	1,826	1,940	1,940
ნასესხები სახსრები	დონე 3	44,548	44,020	30,493	30,758
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	დონე 3	10,805	10,805	13,297	13,297

კაპიტალის რისკის მართვა - ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს მოქმედი საწარმოს სტატუსის შენარჩუნება და, ამავდროულად, მოწილეთა უკუგება მაქსიმალურად გაიზარდოს სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზებით.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა კაპიტალის სტრუქტურას რეგულარულად მიმოიხილავს. შემოწმების შედეგებზე დაყრდნობით, ჯგუფი აბალანსებს კაპიტალის ზოგად სტრუქტურას დივიდენდების გადახდით, ახალი სესხების აღებით თუ ძველი სესხების დაბრუნებით.

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

ფინანსური აქტივები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული და ფულის ექვივალენტები	9,163	2,382
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	10,661	7,504
საიჯარო აქტივები	-	123
გაცემული სესხები	32,364	18,500
სულ ფინანსური აქტივები	**52,188**	**28,509**

ფინანსური ვალდებულებები	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	21,265	21,872
საიჯარო ვალდებულება	1,826	1,940
ნასესხები სახსრები	44,548	30,493
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,805	13,297
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**78,444**	**67,602**

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

გეოგრაფიული რისკი. ჯგუფის აქტივები ძირითადად საქართველოში მდებარეობს და მისი ბიზნეს-გეგმები კრიტიკულადაა დამოკიდებული ქვეყანაში სტაბილურობასა და წესრიგზე. ქვეყანა განაგრძობს განვითარებადი ბაზრის გარკვეული მახასიათებლების ჩვენებას. ამგვარად, ჯგუფი ექვემდებარება საქართველოში არსებული ბიზნეს და იურიდიულ გარემოს გაუარესების რისკებს. ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები, ასევე, მდებარეობს არა-ეთგო ქვეყნებში, რომლებიც წარმოადგენენ ქვეყნებს, რომლებიც არ არიან ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის წევრები და ეთგო ქვეყნებში, რომლებიც არიან ეკონომიკური თანამშრომლობისა და განვითარების ორგანიზაციის წევრები.

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება 103 ლარისა და 310 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 3,683 ლარისა და 146 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ნასესხები სახსრები 65 ლარისა და 6,253 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება 1,903 ლარისა და 476 ლარის ოდენობით იყო არა - ეთგო და ეთგო ქვეყნებში, შესაბამისად. დანარჩენი აქტივები და ვალდებულებები საქართველოშია.

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		31 დეკემბერი 2020	
	აშშ დოლარი 1 = 3.0976 ლარი	ევრო 1 = 3.504 ლარი	აშშ დოლარი 1 = 3.0976 ლარი	ევრო 1 = 3.504 ლარი
ფინანსური აქტივები				
ფული და ფულის ექვივალენტები	4,861	482	1	70
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	1,246	197	465	-
საიჯარო აქტივები	-	-	123	-
გაცემული სესხები	9,413	-	1,223	-
სულ ფინანსური აქტივები	**15,520**	**679**	**1,812**	**70**

ფინანსური ვალდებულებები				
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	14,159	69	7,021	-
ნასესხები სახსრები	26,760	466	12,692	-
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	10,805	-	13,297	-
სულ ფინანსური ვალდებულებები	**51,724**	**535**	**33,010**	**-**
სულ წმინდა პოზიცია	**(36,204)**	**144**	**(31,198)**	**70**

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

2021 წლის 31 დეკემბერი	**აშშ დოლარი ზეგავლენა**		**ევრო ზეგავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი + 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო - 20%**
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(7,241)	7,241	29	(29)

2020 წლის 31 დეკემბერი	**აშშ დოლარი ზეგავლენა**		**ევრო ზეგავლენა**	
	ლარი/აშშ დოლარი + 20%	**ლარი/აშშ დოლარი + 20%**	**ლარი/ევრო + 20%**	**ლარი/ევრო - 20%**
მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე	(6,240)	6,240	14	(14)

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

მგრძნობელობის ანალიზის შეზღუდვები

ზემოთ მოცემული ცხრილები ასახავს ერთი, ძირითადი დაშვების ცვლილების ეფექტს, როდესაც სხვა დაშვებები უცვლელია. სინამდვილეში, აღნიშნულ დაშვებებსა და სხვა ფაქტორებს შორის რეალური კორელაცია არსებობს. ასევე უნდა აღინიშნოს, რომ მოცემული მგრძნობიარობა არაწრფივია და შედეგებიდან უფრო დიდი ან მცირე ზეგავლენის ინტერპოლირება ან ექსტრაპოლირება არ შეიძლება. მგრძნობელობის ანალიზში არ არის გათვალისწინებული ის ფაქტი, რომ ჯგუფის აქტივები და ვალდებულებები აქტიურად იმართება. გარდა ამისა, ბაზრის რეალური მოძრაობის სხვადასხვა მომენტში ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა შეიძლება სხვადასხვაგვარი იყოს. მაგალითად, ჯგუფის ფინანსური რისკის მართვის სტრატეგია მიზნად ისახავს ბაზრის რყევის ზემოქმედების მართვას. როდესაც საინვესტიციო ბაზარი სხვადასხვა მანიშნებელ დონეს ცილდება, ხელმძღვანელობას შეუძლია გაყიდოს ინვესტიციები, შეცვალოს საინვესტიციო პორტფელის გადანაწილება და სხვა დამცავი ზომები მიიღოს. შედეგად, დაშვების ცვლილებას რეალურად შეიძლება ეფექტი არც ჰქონდეს ვალდებულებებზე, მაშინ, როდესაც აქტივები ბალანსზე საბაზრო ღირებულებითაა ასახული. ასეთ ვითარებაში, ვალდებულებებისა და აქტივების გაზომვის სხვადასხვა მეთოდმა შეიძლება აქციონერთა კაპიტალის რყევა გამოიწვიოს. მგრძნობიარობის ანალიზის შეზღუდვებს შორისაა ბაზრის ჰიპოთეტური მოძრაობის გამოყენება იმ პოტენციური რისკის საჩვენებლად, რომელიც რეალურად მხოლოდ ჯგუფის თვალსაზრისს ასახავს უახლოეს მომავალში ბაზრის ცვლილების შესახებ. ამ უკანასკნელის პროგნოზირება კი საკმარისი სანდოობით შეუძლებელია. ერთ-ერთი შეზღუდვა ისიცაა, რომ ყველა საპროცენტო განაკვეთი იდენტური სახით იცვლება.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფზე მოქმედებს საკრედიტო რისკი, რომელიც იმის რისკია, რომ კლიენტი დროულად ვერ დაფარავს ჯგუფის მიმართ არსებულ დავალიანებას. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულება წარმოადგენს ჯგუფზე საკრედიტო

რისკის მაქსიმალურ ზემოქმედებას. თუმცა მოთხოვნების ამოღებაზე ეკონომიკური ფაქტორები მოქმედებს, ხელმძღვანელობას აზრით, უკვე აღრიცხული რეზერვების მიღმა ზარალის დიდი რისკი არ არსებობს.

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. გარდა ამისა, ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკს სხვა დაკავშირებულ მხარეზე გაცემულ ფინანსურ გარანტიებთან დაკავშირებით, როგორც ეს აღწერილია მე-22 შენიშვნაში. ჯგუფის მაქსიმალური ექსპოზიცია ამ კუთხით არის მაქსიმალური თანხა, რომელიც ჯგუფმა უნდა გადაიხადოს, თუ გარანტია ამოქმედდება. 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, 4,309 ლარი და 5,114 ლარი შეფასებული იყო, როგორც ზარალის რეზერვი ფასს 9-ის შესაბამისად, თუმცა, ზარალის რეზერვი არ იყო აღიარებული მოგებასა ან ზარალში, რადგან სამართლიანი ღირებულებას გამოკლებული კუმულაციური თანხა, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში, უფრო მაღალი იყო, ვიდრე ზარალის რეზერვის მოსალოდნელი თანხა.

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. ცხრილში შეტანილი ფინანსური გარანტიის კონტრაქტების თანხები არის მაქსიმალური თანხა, რომლის გადახდა შესაძლოა მოუწიოს ჯგუფს სრული საგარანტიო თანხის ფარგლებში, თუ ამ თანხას მოითხოვს გარანტიის კონტრაგენტი. საანგარიშო პერიოდის ბოლოს მოლოდინებიდან გამომდინარე, ჯგუფი მიიჩნევს, რომ უფრო სავარაუდოა, რომ შეთანხმების ფარგლებში არ იქნება გადასახდელი თანხა. თუმცა, ეს შეფასება ექვემდებარება ცვლილებას იმისდა მიხედვით, თუ რამდენად სავარაუდოა, რომ კონტრაგენტი მოითხოვს გარანტიას, რაც არის იმის ალბათობა, რომ კონტრაგენტის მიერ გარანტირებული ფინანსურმა დებიტორულმა დავალიანებამ განიცადოს საკრედიტო ზარალი.

31 დეკემბერი 2021	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	13,144	2,013	-	6,108	-	**21,265**
ნასესხები სახსრები	756	4,644	11,304	32,650	1,463	**50,817**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	774	1,549	6,970	47,996	-	**57,289**
საიჯარო ვალდებულება	51	102	531	1,691	-	**2,375**
	14,725	**8,308**	**18,805**	**88,445**	**1,463**	**131,746**

31 დეკემბერი 2020	1 თვეზე ნაკლები	1-3 თვე	3 თვე - 1 წელი	1-5 წელი	5+ წელი	სულ
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	15,890	-	-	5,982	-	**21,872**
ნასესხები სახსრები	196	4,197	12,493	17,737	1,868	**36,491**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	737	1,474	6,717	57,289	-	**66,217**
საიჯარო ვალდებულება	19	37	172	1,884	-	**2,112**
	16,842	**5,708**	**19,382**	**82,892**	**1,868**	**126,692**

24. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები მოიცავს აქციონერებს, მეკავშირე საწარმოებს, ჯგუფის ერთობლივ მფლობელობასა და კონტროლქვეშ არსებულ ერთეულებს და უმაღლეს ხელმძღვანელობას. დაკავშირებულ მხარეებს შეუძლიათ ისეთ გარიგებებში შესვლა, რომლებსაც არადაკავშირებული პირები ვერ

განახორციელებენ. დაკავშირებულ მხარეებს შორის ტრანზაქციები ხორციელდება სხვა შემთხვევებისგან განსხვავებული პირობებით. დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ეპყრობა ურთიერთობის ბუნებას და არა მხოლოდ მის სამართლებრივ ფორმას. დაკავშირებულ მხარეებთან ჯგუფს გააჩნია შემდეგი ნაშთები:

	2021 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			
	საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	153	31	1,527	**1,711**
გაცემული სესხი	1,595	845	29,924	**32,364**
ნასესხები სახსრები	3,957	3,666	8,765	**16,388**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,836	1,374	867	**4,077**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	10,805	**10,805**
შემოსავალი	233	116	3,067	**3,416**
ფინანსური შემოსავალი	8	263	1,723	**1,994**
ფინანსური ხარჯი	51	218	463	**732**
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	927	**927**

	2020 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის			
	საბოლოო მფლობელი	პირები ერთობლივ კონტროლქვეშ	სხვა	სულ
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება	-	1,684	1	**1,685**
გაცემული სესხი	2	760	17,740	**18,502**
ნასესხები სახსრები	140	4,081	6,093	**10,314**
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება	1,932	-	2,560	**4,492**
ფინანსური გარანტიის ვალდებულება	-	-	13,297	**13,297**
შემოსავალი	-	-	1,612	**1,612**
ფინანსური შემოსავალი	1	191	2,166	**2,358**
ფინანსური ხარჯი	10	373	354	**737**
საკურსო სხვაობით მიღებული მოგება	-	-	1,242	**1,242**

ხელმძღვანელობის ანაზღაურება

ხელმძღვანელობის ანაზღაურებამ, რაც თანამშრომელთა მოკლევადიანი სარგებლითაა წარმოდგენილი, 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლების განმავლობაში შეადგინა 6,919 ლარი და 3,796 ლარი, შესაბამისად.

25. გარანტიები და პირობითი ვალდებულებები

გარანტიები - 2020 წლის 9 ივნისს ჯგუფმა ხელი მოაწერა საგარანტიო შეთანხმებას სს „ქართუ ბანკთან“. ხელშეკრულების საგანი იყო „ვიბრო დიაგნოსტიკის“ (სხვა დაკავშირებული მხარე) ორი სესხის გარანტორის როლის შესრულება. ეს სესხები დაკავშირებულ მხარეს აღებული აქვს „ქართუ ბანკისგან“ 2016 წლის 26 ივლისს და 2016 წლის 27 ივლისს, შესაბამისად. ორივე სესხს ერიცხება საპროცენტო განაკვეთი 6%-ის ოდენობით და მათი ვადა 2026 წლის 26 დეკემბრამდეა.

2021 და 2020 წლის მდგომარეობით ფინანსური გარანტიის ვალდებულება შეადგენდა 10,805 ლარსა და 13,297 ლარს, შესაბამისად (შენიშვნა 22). ჯგუფის გარანტიის ლიმიტი მთლიანობაში 105,318 ლარის (34,000 აშშ დოლარი) ტოლია. თუმცა, 2021 წლის 31 დეკემბრისა და ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით, ეს თანხა, რომლებზეც ჯგუფი გამოდის გარანტორად, შეადგენს 48,805 ლარსა (15,756 აშშ დოლარი) და 36,991

ლარს (13,648 აშშ დოლარი), შესაბამისად.სესხის უზრუნველყოფად გამოყენებულია სს „თბილისის თამბაქოს“ ქონება და მოწყობილობები.

სამართლებრივი დავები - 2020 წლის სექტემბერში დაიწყო სარჩელი ჯგუფის წინააღმდეგ უფილტრო თამბაქოსთან დაკავშირებული საპატენტო უფლებების დარღვევის შესახებ და მოეთხოვა კომპენსაცია 50,000 ათასი ლარის ოდენობით. სასამართლო პროცესი აქტიურია 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და შემდგომ პერიოდში. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ ჩაატარა სამართლებრივი საქმის ანალიზი და დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული სარჩელიდან ფულის გადინება არ არის სავარაუდო.

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

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

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

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

თუმცა კოვიდ-19-ის პანდემიას ეფექტი არ ჰქონია ჯგუფის ოპერაციებზე, რადგან საცალო გაყიდვის მაღაზიები, რომლებიც ჯგუფის კლიენტებს წარმოადგენენ, მინიმალურად შეზღუდა მთავრობამ.

ჯგუფის ბიზნესზე კოვიდ-19-ის ეფექტის მნიშვნელობა დიდწილადაა დამოკიდებული ხანგრძლივობასა და მსოფლიოსა და საქართველოს ეკონომიკაზე პანდემიის ეფექტზე. ამჟამად ჯგუფის ოპერაციების მომავალ შედეგებსა და ფინანსურ მდგომარეობაზე ეკონომიკური გარემოს ცვლილებების ეფექტის დადგენა რთულია.

26. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

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.

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.

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა მიიღო დამატებითი დაფინანსება 2,993 ლარის ოდენობით მესამე მხარისგან მოკლევადიანი ნასესხები სახსრების გადასახდელად.

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 ლარის ოდენობით.

ჯგუფმა გადაიხადა 3,469 ლარის სესხი ადგილობრივი კომერციული ბანკიდან და მიიღო ახალი სესხი იგივე თანხითა და ვალუტით 2023 წლამდე დაფარვის ვადით. ჯგუფმა, ასევე, გადაიხადა 830 ლარის ოდენობის სესხი ადგილობრივი კომერციული ბანკიდან და 2,409 ლარის სესხი საბოლოო მფლობელისგან.

2022 წლის 16 სექტემბერს ჯგუფმა მიყიდა შპს „თელავი დისტილერის“ 100%-იანი წილი შპს „ლანდეგას“.

2022 წლის განმავლობაში ჯგუფმა შეისყიდა შპს „თიემ ჯგუფის“ 100%-იანი წილი 7,800 ლარად.

27. კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცება

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობამ დაამტკიცა და გამოსაშვებად ნება დართო 2022 წლის 29 ნოემბერს.

ჯგუფის ბიზნესის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „სმარტ კაპიტალ გრუპი“ („კომპანია“) დაარსდა 2014 წლის 2 აგვისტოს და მდებარეობს საქართველოში. კომპანია არის შეზღუდული პასუხისმგებლობის საწარმო და შეიქმნა საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში რეგისტრირებულია საიდენტიფიკაციო კოდით 404444703.

კომპანიის რეგისტრირებული მისამართია გერგეთის ქუჩა #3. კომპანია და მისი შვილობილები („ჯგუფი“) კონსოლიდირებულია ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ჯგუფის აქტივები საკმაოდ დივერსიფიცირებულია, მათ შორისაა ხუთი ძირითადი სექტორი: ენერგეტიკა და ნავთობი, უძრავი ქონების და სასტუმროების განვითარება და მენეჯმენტი, სტუმართმოყვარეობის მენეჯმენტი, ტექნოლოგია, წარმოება და ლოჯისტიკა.

დასახელება	რეგისტრაციის და საქმიანობის ადგილი	ჯგუფის ქვეშ შესვლის თარიღი	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2021	ფლობის წილი 31 დეკემბერი 2020	საქმიანობის ტიპი
შპს „სმარტ კაპიტალ ფროდაქშენი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	12 იანვარი 2018	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ კაპიტალ სფირითსი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	8 აპრილი 2014	100%	100%	წარმოება და დისტრიბუცია
შპს „სმარტ ქონსალთენსი“	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	საკონსულტაციო მომსახურება
შპს „კლარენ ჯორჯია“	საქართველო	6 აგვისტო 2014	100%	100%	მანქანების გაქირავების სერვისი
შპს „სმარტ ტრეიდინგი“	საქართველო	5 მაისი 2015	60%	60%	უძრავი ქონება
„რეალ ესთეით აჭარა“ და მისი შვილობილი	საქართველო	20 ნოემბერი 2017	100%	100%	უძრავი ქონება
„სკ რეალ ესთეით და დეველოფმენთი“ და მისი მეკავშირე საწარმო	საქართველო	8 იანვარი 2018	100%	100%	სიღნაღში მაღალი დონის სასტუმროს მშენებლობა და ოპერირება
„სმარტ ენერჯი“ და მისი შვილობილები	საქართველო	2 ივნისი 2017	100%	100%	საწვავის ტრანსპორტირების სერვისი და ბენზინგასამართი სადგურების გაქირავება
„სმარტ კაპიტალ ჰოსფითალითი“ და მისი შვილობილი	საქართველო	26 მარტი 2019	100%	100%	მაღალი დონის რესტორნების ოპერირება
შპს „ ინოვაციური ტექნოლოგიები“	საქართველო	21 მარტი 2018	100%	100%	ინფორმაციული ტექნოლოგიების სერვისი
შპს „სმარტ ჰოტელ მენეჯმენტი“	საქართველო	5 ოქტომბერი 2021	100%	-	სასტუმროს მართვის სერვისები
შპს „სმარტ დეველოფმენთი“	საქართველო	2 აგვისტო 2021	100%	-	უძრავი ქონება
შპს „სმარტ ოილ თრეიდინგი“	საქართველო	28 სექტემბერი 2021	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ ლოჯისტიკსი“	საქართველო	18 ივნისი2014	100%	100%	უმოქმედო
შპს „თბილმოტორსი	საქართველო	8 ივლისი 2020	100%	100%	უმოქმედო
შპს „სმარტ კაპიტალ ტექნოლოგიები“	საქართველო	26 აგვისტო 2019	100%	100%	უმოქმედო

ღვინის პროდუქცია

ჯგუფი ახორციელებს ღვინისა და ალკოჰოლური პროდუქციის წარმოებასა და დისტრიბუციას.

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

თამბაქოს პროდუქცია

ჯგუფი წარმოადგენს ქართულ ბაზარზე თამბაქოს პროდუქციის წამყვან მწარმოებელს. ჯგუფი ყიდის ორი ტიპის პროდუქტს: თამბაქოს და სიგარეტებს.

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

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

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

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

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

სიგარეტი

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

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

„პირველი პრემიუმ ბლუ“ – „პირველის“ ბრენდი „პირველი პრემიუმის“ შემოტანით გაფართოვდა. მაღალი ხარისხის თამბაქოსა და ბრენდის მაღალი სანდოობის წყალობით „პირველი პრემიუმმა“ სწრაფად მოიპოვა

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

ჯგუფი კონკურირებს ბაზარზე პირველ რიგში პროდუქციის ხარისხის, ბრენდის აღიარების, ბრენდის ლოიალობის, გემოსა და საცალო ფასის საშუალებით.

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

2021 და 2020 წლის განმავლობაში ჯგუფს ჰქონდა შემდეგი შედეგი:

	2021	2020
ამონაგები	**187,264**	**108,137**
მთლიანი მოგება	**37,610**	**27,196**
წმინდა მოგება	**20,652**	**16,430**
მთლიანი მოგება (%)	**20%**	**25%**

ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური რისკებისა და რისკების მართვის მექანიზმების მიმოხილვა

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

	რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
1	სავალუტო რისკი - საქონლის ნაწილის ყიდვა-გაყიდვა ხდება უცხოურ ვალუტაში. ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი. ამ ფაქტის გამო, პრობლემატურია, ასევე, ფასის კორექტირება.	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. ამ მოვლენების შემდეგ აშშ-მ, დიდმა ბრიტანეთმა, ევროკავშირმა და სხვა ქვეყნებმა გაახანგრძლივეს სანქციები რუსი ჩინოვნიკების, ბიზნესმენების და	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.

	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.	რუსული და უკრაინული ბაზრები ჩანაცვლდა კლიენტებით აშშ-დან.
3	აქციზიანი სიგარეტების მოხმარება კვლავაც მცირდება-ეს შემცირება მრავალი ფაქტორითაა გამოწვეული, მათ შორისაა გაზრდილი გადასახადები და ფასები, მთავრობის აქტები, მოწევის მიმართ შემცირებული სოციალური ტოლერანტობა, უწყვეტი ეკონომიკური და გეოპოლიტიკური განუსაზღვრელობა. სიგარეტს მაღალი გადასახადი ერიცხება. შემოთავაზებული და უკვე აღსრულებულია სიგარეტთან დაკავშირებული გადასახადების მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც სავარაუდოდ მრავალ იურისდიქციაში კვლავაც გაგრძელდება. გადასახადების ზრდამ შეიძლება არაპროპორციულად იმოქმედოს ჩვენს მომგებიანობაზე და ნაკლებ კონკურენტულები გაგვხადოს საბაზრო მეტოქეების მიმართ. ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებასა და ახალი პროდუქტების შემოტანას საბაზრო წილის გაზრდისა და კონკურენტულობის შენარჩუნების მიზნით.	ხელმძღვანელობა ყურადღებით აკვირდება მოხმარების ტენდენციას და გეგმავს ხარისხის შენარჩუნებას და პროდუქციის ახალი ასორტიმენტის დანერგვას ბაზრის წილის გაზრდისა და კონკურენტუნარიანობის გაზრდის მიზნით. მენეჯმენტი ახორციელებს გაყიდვების ყოველდღიურ ანალიზს და აკეთებს პროგნოზებს სიგარეტთან დაკავშირებულ გადასახადებისთვის, რათა შეიმუშაოს მდგრადობის გეგმა მომავალი პერიოდებისთვის.

მომავალი პერსპექტივა

ჯგუფი გეგმავს პორტფელის გაფართოებას საერთაშორისო ბაზრებზე მორგებული თამბაქოსა და ღვინის პროდუქტების განვითარებით. ეს პროდუქტები სავარაუდოა, რომ გაზრდის ბაზარზე ჯგუფის წილს და მისაღებ შემოსავალს.

თარჯიმანი:

ნინო მახარაძე

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N221633388
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	30.11.2022 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	47892013378022

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, 147.00 ლარი, ასევე დღგ, საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლის თანახმად, 26.46 ლარი, აგრეთვე სანოტარო მოქმედების ელექტრონულ სანოტარო რეესტრში რეგისტრაციის საფასური, ამავე დადგენილების 39-ე მუხლის შესაბამისად, 5.00 ლარი, სულ 178.46 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