JEU Group LLC

International Financial Reporting Standards
Consolidated Financial Statements and
Independent Auditor's Report

31 December 2021

Contents

INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Consolidated Statement of Financial Position 1
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income 2
Consolidated Statement of Changes in Equity 3
Consolidated Statement of Cash Flows 4

Notes to the Consolidated Financial Statements

1 JEU Group LLC and its Operations 5
2 Operating Environment of the Group 5
3 Significant Accounting Policies 6
4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies 18
5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations 20
6 New Accounting Pronouncements 21
7 Balances and Transactions with Related Parties 25
8 Property, Plant and Equipment 26
9 Right-of-Use Assets and Lease Liabilities 27
10 Intangible Assets 29
11 Prepayments for Capital Expenditure 30
12 Prepayments 30
13 Trade and Other Receivables 31
14 Restricted Cash 31
15 Inventories 32
16 Loans Issued 32
17 Assets and Liabilities Arising from Contracts with Customers 33
18 Finance Lease Receivables 34
19 Cash and Cash Equivalents 34
20 Charter Capital 35
21 Borrowings 35
22 Trade and Other Payables 36
23 Employee Benefit Obligations 36
24 Revenue from Contracts with Customers 37
25 Cost of Revenue 37
26 Other Income 38
27 Selling and Distribution Expenses 38
28 Administrative Expenses 38
29 Breakdown of Expenses by Nature 39
30 Employee Benefits Expenses 40
31 Depreciation and Amortisation Expenses 40
32 Taxes Other than on Income 40
33 Professional Service Expenses 41
34 Expected Credit Losses of Financial and Contract Assets, Net 41
35 Impairment Losses 41
36 Other Gains/(Losses), Net 41
37 Finance Income/(Costs), Net 42
38 Total Foreign Exchange Gains/(Losses), Net 42
39 Significant Non-cash Investing and Financing Activities 43
40 Contingencies and Commitments 43
41 Financial Risk Management 44
42 Management of Capital 52
43 Fair Value Disclosures 54
44 Events After the Reporting Period 55

Independent Auditor's Report

To the Owners and Management of JEU Group LLC

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of JEU Group LLC (the "Company") and its subsidiary (together - the "Group") as at 31 December 2021, and the Group's consolidated financial performance and consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2021;
- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

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 statements section of our report.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Independence

We are independent of the Group in accordance with the International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) issued by the International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Code). We have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code.

Other information

Management is responsible for the other information. The other information comprises the Management Report (but does not include the consolidated financial statements and our auditor's report thereon).

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

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report 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 in the Management Report, we are required to report that fact.

We have nothing to report in this regard.

In addition, we are required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing to express an opinion whether certain parts of the Management Report comply with respective regulatory normative acts and to consider whether the Management Report includes the information required by the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Based on the work undertaken in the course of our audit, in our opinion:

- the information given in the Management Report for the financial year for which the consolidated financial statements are prepared is consistent with the consolidated financial statements;
- the information given in the Management Report complies with the requirements of paragraph 6 of article 7 of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

Responsibilities of management for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of 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 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.

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 ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these consolidated financial statements.

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional scepticism 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 the 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.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with management 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.

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC (Reg.# SARAS-F-775813)

Nino Kadagishvili (Reg.#SARAS-A-506913)

14 November 2022
Tbilisi, Georgia

JEU Group LLC
Consolidated Statement of Financial Position
(Amounts are expressed in thousands of Georgian Lari, unless otherwise stated)

	Note	31 December 2021	31 December 2020
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	8	8,122	13,499
Right-of-use assets	9	7,029	10,477
Intangible assets	10	32	23
Prepayments for capital expenditure	11	-	1,567
Prepayments	12	1,271	-
Finance lease receivables	18	562	-
Trade and other receivables	13	1,097	293
Restricted cash	14	-	5,900
Total non-current assets		**18,113**	**31,759**
Current assets			
Inventories	15	1,402	1,275
Loans issued	16	69	-
Contract assets	17	2,361	126
Prepayments	12	7,725	815
Trade and other receivables	13	6,099	4,319
Finance lease receivables	18	1,763	-
Restricted cash	14	4,110	-
Cash and cash equivalents	19	732	88
Total current assets		**24,261**	**6,623**
TOTAL ASSETS		**42,374**	**38,382**
EQUITY AND LIABILITIES			
EQUITY			
Charter capital	20	1,130	1,381
Retained earnings		(2,698)	485
TOTAL EQUITY		**(1,568)**	**1,866**
LIABILITIES			
Non-current liabilities			
Borrowings	21	1,472	1,465
Lease liabilities	9	2,336	8,103
Contract liabilities	17	7,822	11,606
Trade and other payables	22	132	285
Total non-current liabilities		**11,762**	**21,459**
Current liabilities			
Borrowings	21	963	441
Lease liabilities	9	3,833	5,090
Other taxes payable		1,371	255
Contract liabilities	17	17,359	4,757
Trade and other payables	22	8,184	4,219
Employee benefit obligations	23	470	295
Total current liabilities		**32,180**	**15,057**
TOTAL LIABILITIES		**43,942**	**36,516**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES		**42,374**	**38,382**

Approved for issue and signed on behalf of Management Board 14 November 2022.

Nino Kikabidze
Group Chief Executive Officer

Giga Tepnadze
Group Financial Manager

Ana Sadzaglishvili
Group Chief Accountant

The accompanying notes on pages 5 to 55 are an integral part of these consolidated financial statements.

JEU Group LLC
Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income
(Amounts are expressed in thousands of Georgian Lari, unless otherwise stated)

	Note	2021	2020
Revenue from contracts with customers	**24**	**51,776**	**33,349**
Cost of revenue	25	(51,139)	(31,393)
Gross profit		**637**	**1,956**
Other income	26	589	959
Selling and distribution expenses	27	(583)	(116)
Administrative expenses	28	(3,235)	(2,251)
Expected credit losses of financial and contract assets, net	34	(19)	(69)
Impairment losses	35	(368)	(17)
Other gains/(losses), net	36	(835)	(582)
Operating loss		**(3,814)**	**(120)**
Finance income/costs, net	37	631	(2,741)
Loss before income tax		**(3,183)**	**(2,861)**
Income tax expense	3	-	-
LOSS FOR THE YEAR		**(3,183)**	**(2,861)**
OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		**-**	**-**
TOTAL COMPREHENSIVE LOSS FOR THE YEAR		**(3,183)**	**(2,861)**

The accompanying notes on pages 5 to 55 are an integral part of these consolidated financial statements.

JEU Group LLC
Consolidated Statement of Changes in Equity
(Amounts are expressed in thousands of Georgian Lari, unless otherwise stated)

	Note	Charter capital	Accumulated deficit/retained earnings	Total equity
Balance at 1 January 2020		**270**	**3,346**	**3,616**
Comprehensive income/(loss):				
Loss for the year 2020		-	(2,861)	(2,861)
Total comprehensive income for 2020		**-**	**(2,861)**	**(2,861)**
Transactions with owners:				
Contribution to charter capital	20	1,454	-	1,454
Decrease of charter capital	20	(343)	-	(343)
Total transactions with owners		**1,111**	**-**	**1,111**
Balance at 31 December 2020		**1,381**	**485**	**1,866**
Comprehensive income/(loss):				
Loss for the year 2021		-	(3,183)	(3,183)
Total comprehensive loss for 2021		**-**	**(3,183)**	**(3,183)**
Transactions with owners:				
Contribution to charter capital	20	40	-	40
Decrease of charter capital	20	(291)	-	(291)
Total transactions with owners		**(251)**	**-**	**(251)**
Balance at 31 December 2021		**1,130**	**(2,698)**	**(1,568)**

The accompanying notes on pages 5 to 55 are an integral part of these consolidated financial statements.

JEU Group LLC
Consolidated Statement of Cash Flows
(Amounts are expressed in thousands of Georgian Lari, unless otherwise stated)

	Note	2021	2020
Cash flows from operating activities			
Receipts from customers (inclusive value added tax)		59,775	49,461
Payments to suppliers (inclusive value added tax)		(51,994)	(28,041)
Payments to employees (inclusive payroll tax)		(4,127)	(3,691)
Taxes paid other than on income		(2,361)	(3,923)
Taxes recovered other than on income		194	-
		1,487	**13,806**
Insurance recovery		17	4
Payments for other non-operating expenses		(17)	(184)
Cash from operations		**1,487**	**13,626**
Interest received on cash and cash equivalents		19	49
Interest paid on borrowings	21	(79)	(41)
Interest paid on lease liabilities	9	(1,227)	(1,022)
Interest received on finance lease receivables	18	10	-
Net cash from operating activities		**210**	**12,612**
Cash flows from investing activities			
Payments for purchase of property, plant and equipment		(2,346)	(8,357)
Proceeds from sale of property, plant and equipment		491	43
Loans issued to third parties	16	(63)	-
Net cash used in investing activities		**(1,918)**	**(8,314)**
Cash flows from financing activities			
Proceeds from increase of charter capital	20	40	348
Payments for decrease of charter capital	20	(291)	(343)
Proceeds from borrowings	21	1,404	2,171
Repayment of borrowings	21	(571)	(2,340)
Payments of principal portion of lease liabilities incl. fines and penalties	9	(1,124)	(4,691)
Proceeds from sale and leaseback transaction		1,183	4,475
Net cash from/(used in) financing activities		**641**	**(380)**
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents		(79)	(193)
Net increase in cash and cash equivalents		**(1,146)**	**3,725**
Cash and cash equivalents at the beginning of the year		5,988	2,263
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF YEAR	19	**4,842**	**5,988**

Refer to Note 39 for investing and financing transactions that did not require the use of cash and cash equivalents and were excluded from the consolidated statement of cash flows.

1 JEU Group LLC and its Operations

These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing for the year ended 31 December 2021 for JEU Group LLC (the "Company") and its subsidiary (together - the "Group").

The Company was incorporated on 23 April 2008 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: 205251537.

On 10 August 2020 the Company incorporated JEU Group LLC ("Subsidiary") in Ukraine under the Ukrainian law. The Subsidiary does not have any operations and is dormant.

On 22 September 2020, 14% ownership in the Group was acquired by JSC Autofirma 6. As at 31 December 2021 and 31 December 2020 the Group's equity holders were as follow:

	31 December 2021	31 December 2020
Mrs. Nino Kikabidze	43%	43%
Mr. Giorgi Markoishvili	43%	43%
Autofirma 6 JSC	14%	14%
Total	**100%**	**100%**

Principal activity. The Group's principal business activities are providing road construction services (public and private infrastructure) and production of building materials.

Public infrastructure road construction projects are mainly secured via public tenders arranged by the various governmental entities of Georgia.

The Group started production of asphalt in 2017 and production of bitumen emulsion in 2019 in their own mobile asphalt and bitumen factories for the local Georgian market sales.

Registered address and place of business. The Company's registered address and principal place of business is 26 May Square #2, I Block, VI Floor, Tbilisi, 0160, Georgia.

Presentation currency. These consolidated financial statements are presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

Rounding of amounts. All amounts disclosed in the consolidated financial statements and notes have been rounded off to the nearest thousand Georgian Lari unless otherwise stated.

2 Operating Environment of the Group

The Group's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes.

Emerging economies, such as Georgia's, are subject to rapid change and are vulnerable to global market conditions and economic downturns. As a consequence, operations in Georgia may be exposed to certain risks that are not typically associated with those in developed markets. The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

Stable economic development, liberal and free market oriented economic policy, limited number of taxes and reduced tax rates, dramatically simplified administrative procedures, preferential trade regimes with foreign countries, advantageous geographic location, well developed, integrated and multimodal transport infrastructure, educated, skilled and competitive workforce presents a solid ground for successful business in Georgia.

2 Operating Environment of the Group (Continued)

On 12 March 2020, the World Health Organisation declared the outbreak of COVID-19 a global pandemic. In response to the pandemic, the Georgian authorities implemented numerous measures attempting to contain the spreading and impact of COVID-19, such as travel bans and restrictions, quarantines, shelter-in-place orders and limitations on business activity, including closures. In 2021 the Georgian economy demonstrated positive dynamics in recovery from the pandemic. This trend was also supported by the global economic recovery and higher prices on global commodity markets. However, higher prices on certain markets in Georgia and globally also contribute to the inflation in Georgia.

Management is taking necessary measures to ensure sustainability of the Group's operations and support its customers and employees. The Group actively continues its operations, which is reflected on The Group's revenue for 2021 year that is increased by 55% comparing to the prior period. The future effects of the current economic situation and the above measures are difficult to predict, and management's current expectations and estimates could differ from actual results.

3 Significant Accounting Policies

Basis of preparation. These consolidated financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") as at for the year ended 31 December 2021 and with the requirement of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing under the historical cost convention, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value. The principal accounting policies applied in the preparation of these consolidated financial statements are set out below. These policies have been consistently applied to all the periods presented, unless otherwise stated.

The preparation of the financial statements in conformity with IFRS requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. The areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimates are significant to the consolidated financial statements are disclosed in Note 4.

Consolidated financial statements. Subsidiaries are those investees, that the Group controls because the Group (i) has power to direct the relevant activities of the investees that significantly affect their returns, (ii) has exposure, or rights, to variable returns from its involvement with the investees, and (iii) has the ability to use its power over the investees to affect the amount of the investor's returns. The existence and effect of substantive rights, including substantive potential voting rights, are considered when assessing whether the Group has power over another entity. For a right to be substantive, the holder must have a practical ability to exercise that right when decisions about the direction of the relevant activities of the investee need to be made. The Group may have power over an investee even when it holds less than the majority of the voting power in an investee. In such a case, the Group assesses the size of its voting rights relative to the size and dispersion of holdings of the other vote holders to determine if it has de-facto power over the investee. Protective rights of other investors, such as those that relate to fundamental changes of the investee's activities or apply only in exceptional circumstances, do not prevent the Group from controlling an investee. Subsidiaries are consolidated from the date on which control is transferred to the Group (acquisition date) and are deconsolidated from the date on which control ceases. The acquisition method of accounting is used to account for the acquisition of subsidiaries. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured at their fair values at the acquisition date, irrespective of the extent of any non-controlling interest.

The Group measures non-controlling interest that represents present ownership interest and entitles the holder to a proportionate share of net assets in the event of liquidation on a transaction by transaction basis, either at: (a) fair value, or (b) the non-controlling interest's proportionate share of net assets of the acquire. Non-controlling interests that are not present ownership interests are measured at fair value.

The consideration transferred for the acquire is measured at the fair value of the assets given up, equity instruments issued and liabilities incurred or assumed, including the fair value of assets or liabilities from contingent consideration arrangements, but excludes acquisition related costs such as advisory, legal, valuation and similar professional services. Transaction costs related to the acquisition of and incurred for issuing equity instruments are deducted from equity; transaction costs incurred for issuing debt as part of the business combination are deducted from the carrying amount of the debt and all other transaction costs associated with the acquisition are expensed.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Intercompany transactions, balances and unrealised gains on transactions between Group companies are eliminated; unrealised losses are also eliminated unless the cost cannot be recovered. The Company and all of its subsidiaries use uniform accounting policies consistent with the Group's policies.

Non-controlling interest is that part of the net results and of the equity of a subsidiary attributable to interests which are not owned, directly or indirectly, by the Group. Non-controlling interest forms a separate component of the Group's equity.

The Group companies. Loans between the Group entities and related foreign exchange gains or losses are eliminated upon consolidation. However, where the loan is between the Group entities that have different functional currencies, the foreign exchange gain or loss cannot be eliminated in full and is recognised in the consolidated profit or loss, unless the loan is not expected to be settled in the foreseeable future and thus forms part of the net investment in foreign operation. In such a case, the foreign exchange gain or loss is recognised in other comprehensive income.

The results and financial position of each Group entity (the functional currency of none of which is a currency of a hyperinflationary economy) are translated into the presentation currency as follows:

(i) assets and liabilities for each statement of financial position are translated at the closing rate at the end of the respective reporting period;

(ii) income and expenses are translated at average exchange rates (unless this average is not a reasonable approximation of the cumulative effect of the rates prevailing on the transaction dates, in which case income and expenses are translated at the dates of the transactions);

(iii) components of equity are translated at the historic rate; and

(iv) all resulting exchange differences are recognised in other comprehensive income.

When control over a foreign operation or a subsidiary with a functional currency other than the functional or presentation currency of the Group is lost, the exchange differences recognised previously in other comprehensive income are reclassified to profit or loss for the year as part of the gain or loss on disposal. On partial disposal of a subsidiary without loss of control, the related portion of accumulated currency translation differences is reclassified to non-controlling interest within equity.

Goodwill and fair value adjustments arising on the acquisition of a foreign entity are treated as assets and liabilities of the foreign entity and translated at the closing rate. Exchange differences arising are recognised in other comprehensive income.

Historical cost convention. These consolidated financial statements have been prepared on a historical cost convention basis, as modified by the initial recognition of financial instruments based on fair value.

Foreign currency translation. Items included in the consolidated financial statements of the Group are measured using the currency of the primary economic environment in which the entity operates ('the functional currency'). The consolidated financial statements are presented in the national currency of the Georgia, Georgian Lari ("GEL"), which is Group's functional and presentation currency.

Transactions and balances. Monetary assets and liabilities are translated into each entity's functional currency at the official exchange rate of the National Bank of the Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into each entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss

Foreign exchange gains and losses that relate to borrowings, leases, bank deposits and cash and cash equivalents are presented in the statement of profit or loss, within "Finance Income/(Costs), Net". All other foreign exchange gains and losses are presented in the statement of profit or loss on a net basis within "Other Gains/(Losses), Net".

Translation at year-end rates does not apply to non-monetary items that are measured at historical cost. Non-monetary items that are measured at fair value in a foreign currency are translated using the exchange rates at the date when the fair value was determined. Translation differences on non-monetary assets and liabilities carried at fair value are reported as part of the fair value gain or loss.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

The principal rate of exchange used for translating foreign currency balances was as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
US Dollar 1 = GEL	3.0976	3.2766
EURO 1 = GEL	3.5040	4.0233

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost including transaction costs, less accumulated depreciation expenses and accumulated impairment losses, where required. Property, plant and equipment includes: land, buildings, plants, machinery and equipment, construction equipment, motor vehicles, furniture and fixture, computers and equipment, other assets, leasehold improvements and assets under construction for future use as property, plant and equipment.

Subsequent expenditures are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day 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 the end of each 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 of disposal 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 to the extent it exceeds the previous revaluation surplus in equity. 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 of disposal.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised in profit or loss for the year within other gains/(losses), net.

Depreciation of property, plant and equipment. Land and construction in progress are not depreciated. Depreciation on all other items of property, plant and equipment is calculated using the straight-line method to allocate their cost to their residual values over their estimated useful lives:

	Useful lives in years
Buildings	15 to 30
Plants	10 to 15
Machinery and equipment	3 to 10
Construction equipment	2 to 10
Motor vehicles	3 to 10
Furniture and fixture	2 to 20
Computers and equipment	2 to 10
Other assets	2 to 10
Leasehold improvements	Shorter of useful life and the term of the underlying lease

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

Right-of-use assets. The Group leases various land plots, plants, machinery and equipment and motor vehicles. Contracts may contain both lease and non-lease components. The Group allocates the consideration in the contract to the lease and non-lease components based on their relative stand-alone prices. However, for leases of real estate for which the Group is a lessee, it has elected not to separate lease and non-lease components and instead accounts for these as a single lease component.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Assets arising from a lease are initially measured on a present value basis.

Right-of-use assets are measured at cost comprising the following:

- the amount of the initial measurement of lease liability,
- any lease payments made at or before the commencement date less any lease incentives received,
- any initial direct costs, and
- costs to restore the asset to the conditions required by lease agreements.

Right-of-use assets are generally depreciated over the shorter of the asset's useful life and the lease term on a straight-line basis. If the Group is reasonably certain to exercise a purchase option, the right-of-use asset is depreciated over the underlying assets' useful lives. Depreciation on the items of the right-of-use assets is calculated using the straight-line method over their estimated useful lives as follows:

	Useful lives in years
Land plots	1.5 to 2
Plants	10 to 15
Machinery and equipment	7 to 10
Motor vehicles	5 to 7

Intangible assets. The Group's intangible assets have definite useful lives and primarily include, acquired computer software licenses and patents.

Licenses, acquired computer software licenses and patents are capitalised on the basis of the costs incurred to acquire and bring them to use.

Development costs that are directly associated with identifiable and unique software controlled by the Group are recorded as intangible assets if an inflow of incremental economic benefits exceeding costs is probable. All other costs associated with computer software, e.g. its maintenance, are expensed when incurred.

Intangible assets are amortised using the straight-line method over their useful lives:

	Useful lives in years
Acquired computer software licenses	9 to 10

If impaired, the carrying amount of intangible assets is written down to the higher of value in use and fair value less costs of disposal.

Impairment of non-financial assets. Intangible assets that have an indefinite useful life or intangible assets not ready for use are not subject to amortisation and are tested annually for impairment. Assets that are subject to depreciation and amortisation are reviewed for impairment whenever events or changes in circumstances indicate that the carrying amount may not be recoverable. An impairment loss is recognised for the amount by which the asset's carrying amount exceeds its recoverable amount. The recoverable amount is the higher of an asset's fair value less costs of disposal and value in use. For the purposes of assessing impairment, assets are grouped at the lowest levels for which there are largely independent cash inflows (cash-generating units). Prior impairments of non-financial assets are reviewed for possible reversal at each reporting date.

Financial instruments – key measurement terms. Fair value is the price that would be received to sell an asset or paid to transfer a liability in an orderly transaction between market participants at the measurement date. The best evidence of fair value is the price in an active market. An active market is one in which transactions for the asset or liability take place with sufficient frequency and volume to provide pricing information on an ongoing basis.

Fair value of financial instruments traded in an active market is measured as the product of the quoted price for the individual asset or liability and the number of instruments held by the entity. This is the case even if a market's normal daily trading volume is not sufficient to absorb the quantity held and placing orders to sell the position in a single transaction might affect the quoted price.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Valuation techniques such as discounted cash flow models or models based on recent arm's length transactions or consideration of financial data of the investees are used to measure fair value of certain financial instruments for which external market pricing information is not available. 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 solely observable market data (that is, the measurement requires significant unobservable inputs). Transfers between levels of the fair value hierarchy are deemed to have occurred at the end of the reporting period.

Transaction costs are incremental costs that are directly attributable to the acquisition, issue or disposal of a financial instrument. An incremental cost is one that would not have been incurred if the transaction had not taken place. Transaction costs include fees and commissions paid to agents (including employees acting as selling agents), advisors, brokers and dealers, levies by regulatory agencies and securities exchanges, and transfer taxes and duties. Transaction costs do not include debt premiums or discounts, financing costs or internal administrative or holding costs.

Amortised cost ("AC") is the amount at which the financial instrument was recognised at initial recognition less any principal repayments, plus accrued interest, and for financial assets less any allowance for expected credit losses *("ECL")*. Accrued interest includes amortisation of transaction costs deferred at initial recognition and of any premium or discount to the maturity amount using the effective interest method. Accrued interest income and accrued interest expense, including both accrued coupon and amortised discount or premium (including fees deferred at origination, if any), are not presented separately and are included in the carrying values of the related items in the statement of financial position.

The effective interest method is a method of allocating interest income or interest expense over the relevant period, so as to achieve a constant periodic rate of interest (effective interest rate) on the carrying amount. The effective interest rate is the rate that exactly discounts estimated future cash payments or receipts (excluding future credit losses) through the expected life of the financial instrument or a shorter period, if appropriate, to the gross carrying amount of the financial instrument. The effective interest rate discounts cash flows of variable interest instruments to the next interest repricing date, except for the premium or discount which reflects the credit spread over the floating rate specified in the instrument, or other variables that are not reset to market rates. Such premiums or discounts are amortised over the whole expected life of the instrument. The present value calculation includes all fees paid or received between parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate. For assets that are purchased or originated credit impaired ("POCI") at initial recognition, the effective interest rate is adjusted for credit risk, i.e. it is calculated based on the expected cash flows on initial recognition instead of contractual payments.

Financial instruments – initial recognition. Financial instruments at fair value through profit or loss ("FVTPL") are initially recorded at fair value. All other financial instruments are initially recorded at fair value adjusted for transaction costs. Fair value at initial recognition is best evidenced by the transaction price. A gain or loss on initial recognition is only recorded if there is a difference between fair value and transaction price which can be evidenced by other observable current market transactions in the same instrument or by a valuation technique whose inputs include only data from observable markets. After the initial recognition, an ECL allowance is recognised for financial assets measured at AC and investments in debt instruments measured at fair value through other comprehensive income ("FVOCI"), resulting in an immediate accounting loss.

All purchases and sales of financial assets that require delivery within the time frame established by regulation or market convention ("regular way" purchases and sales) are recorded at trade date, which is the date on which the Group commits to deliver a financial asset. All other purchases are recognised when the Group becomes a party to the contractual provisions of the instrument.

Financial assets – classification and subsequent measurement – measurement categories. The Group classifies financial assets in the following measurement categories: FVTPL, FVOCI and AC. The classification and subsequent measurement of debt financial assets depends on: (i) the Group's business model for managing the related assets portfolio and (ii) the cash flow characteristics of the asset.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Financial assets – classification and subsequent measurement – business model. The business model reflects how the Group manages the assets in order to generate cash flows – whether the Group's objective is: (i) solely to collect the contractual cash flows from the assets ("hold to collect contractual cash flows",) or (ii) to collect both the contractual cash flows and the cash flows arising from the sale of assets ("hold to collect contractual cash flows and sell") or, if neither of (i) and (ii) is applicable, the financial assets are classified as part of "other" business model and measured at FVTPL.

Business model is determined for a group of assets (on a portfolio level) based on all relevant evidence about the activities that the Group undertakes to achieve the objective set out for the portfolio available at the date of the assessment. Factors considered by the Group in determining the business model include the purpose and composition of a portfolio, past experience on how the cash flows for the respective assets were collected, how risks are assessed and managed, how the assets' performance is assessed. Refer to Note 4 for critical judgements applied by the Group in determining the business models for its financial assets.

Financial assets – classification and subsequent measurement – cash flow characteristics. Where the business model is to hold assets to collect contractual cash flows or to hold contractual cash flows and sell, the Group assesses whether the cash flows represent solely payments of principal and interest ("SPPI"). Financial assets with embedded derivatives are considered in their entirety when determining whether their cash flows are consistent with the SPPI feature. In making this assessment, the Group considers whether the contractual cash flows are consistent with a basic lending arrangement, i.e. interest includes only consideration for credit risk, time value of money, other basic lending risks and profit margin.

Financial assets – reclassification. Financial instruments are reclassified only when the business model for managing the portfolio as a whole change. The reclassification has a prospective effect and takes place from the beginning of the first reporting period that follows after the change in the business model. The Group did not change its business model during the current and comparative period and did not make any reclassifications.

Financial assets impairment – credit loss allowance for ECL. The Group assesses, on a forward-looking basis, the ECL for debt instruments measured at AC and FVOCI and for the exposures arising from loan commitments and financial guarantee contracts, for contract assets. The Group measures ECL and recognises net impairment losses on financial and contract assets at each reporting date. The measurement of ECL reflects: (i) an unbiased and probability weighted amount that is determined by evaluating a range of possible outcomes, (ii) time value of money and (iii) all reasonable and supportable information that is available without undue cost and effort at the end of each reporting period about past events, current conditions and forecasts of future conditions.

Debt instruments measured at AC, trade and other receivables, loans issued and contract assets are presented in the statement of financial position net of the allowance for ECL. For loan commitments and financial guarantees, a separate provision for ECL is recognised as a liability in the statement of financial position. For debt instruments at FVOCI, changes in amortised cost, net of allowance for ECL, are recognised in profit or loss and other changes in carrying value are recognised in OCI as gains less losses on debt instruments at FVOCI. The Group applies simplified approach for impairment of trade and lease receivable. For other financial assets the Group applies a three-stage model for impairment, based on changes in credit quality since initial recognition. A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition is classified in Stage 1. Financial assets in Stage 1 have their ECL measured at an amount equal to the portion of lifetime ECL that results from default events possible within the next 12 months or until contractual maturity, if shorter ("12 Months ECL"). If the Group identifies a significant increase in credit risk ("SICR") since initial recognition, the asset is transferred to Stage 2 and its ECL is measured based on ECL on a lifetime basis, that is, up until contractual maturity but considering expected prepayments, if any ("Lifetime ECL"). Refer to Note 41 for a description of how the Group determines when a SICR has occurred.

If the Group determines that a financial asset is credit-impaired, the asset is transferred to Stage 3 and its ECL is measured as a Lifetime ECL. The Group's definition of credit impaired assets and definition of default is explained in Note 41. For financial assets that are purchased or originated credit-impaired ("POCI Assets"), the ECL is always measured as a Lifetime ECL. Note 41 provides information about inputs, assumptions and estimation techniques used in measuring ECL, including an explanation of how the Group incorporates forward-looking information in the ECL models.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Financial assets – write-off. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Group exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. The write-off represents a derecognition event. The Group may write-off financial assets that are still subject to enforcement activity when the Group seeks to recover amounts that are contractually due, however, there is no reasonable expectation of recovery.

Financial assets – derecognition. The Group derecognises financial assets when (a) the assets are redeemed or the rights to cash flows from the assets otherwise expire or (b) the Group has transferred the rights to the cash flows from the financial assets or entered into a qualifying pass-through arrangement whilst (i) also transferring substantially all the risks and rewards of ownership of the assets or (ii) neither transferring nor retaining substantially all the risks and rewards of ownership but not retaining control.

Control is retained if the counterparty does not have the practical ability to sell the asset in its entirety to an unrelated third party without needing to impose additional restrictions on the sale.

Financial assets – modification. The Group sometimes renegotiates or otherwise modifies the contractual terms of the financial assets. The Group assesses whether the modification of contractual cash flows is substantial considering, among other, the following factors: any new contractual terms that substantially affect the risk profile of the asset, significant change in interest rate, change in the currency denomination, new collateral or credit enhancement that significantly affects the credit risk associated with the asset or a significant extension of a loan when the borrower is not in financial difficulties.

If the modified terms are substantially different, the rights to cash flows from the original asset expire and the Group derecognises the original financial asset and recognises a new asset at its fair value. The date of renegotiation is considered to be the date of initial recognition for subsequent impairment calculation purposes, including determining whether a SICR has occurred. The Group also assesses whether the new loan or debt instrument meets the SPPI criterion. Any difference between the carrying amount of the original asset derecognised and fair value of the new substantially modified asset is recognised in profit or loss, unless the substance of the difference is attributed to a capital transaction with owners.

In a situation where the renegotiation was driven by financial difficulties of the counterparty and inability to make the originally agreed payments, the Group compares the original and revised expected cash flows to assets whether the risks and rewards of the asset are substantially different as a result of the contractual modification. If the risks and rewards do not change, the modified asset is not substantially different from the original asset and the modification does not result in derecognition. The Group recalculates the gross carrying amount by discounting the modified contractual cash flows by the original effective interest rate (or credit-adjusted effective interest rate for POCI financial assets), and recognises a modification gain or loss in profit or loss.

Financial liabilities – measurement categories. Financial liabilities are classified as subsequently measured at AC, except for (i) financial liabilities at FVTPL: this classification is applied to derivatives, financial liabilities held for trading (e.g. short positions in securities), contingent consideration recognised by an acquirer in a business combination and other financial liabilities designated as such at initial recognition and (ii) financial guarantee contracts and loan commitments.

Financial liabilities – derecognition. Financial liabilities are derecognised when they are extinguished (i.e. when the obligation specified in the contract is discharged, cancelled or expires).

An exchange between the Group and its original lenders of debt instruments with substantially different terms, as well as substantial modifications of the terms and conditions of existing financial liabilities, are accounted for as an extinguishment of the original financial liability and the recognition of a new financial liability. The terms are substantially different if the discounted present value of the cash flows under the new terms, including any fees paid net of any fees received and discounted using the original effective interest rate, is at least 10% different from the discounted present value of the remaining cash flows of the original financial liability. In addition, other qualitative factors, such as the currency that the instrument is denominated in, changes in the type of interest rate, new conversion features attached to the instrument and change in loan covenants are also considered. If an exchange of debt instruments or modification of terms is accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred are recognised as part of the gain or loss on the extinguishment. If the exchange or modification is not accounted for as an extinguishment, any costs or fees incurred adjust the carrying amount of the liability and are amortised over the remaining term of the modified liability.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Modifications of liabilities that do not result in extinguishment are accounted for as a change in estimate using a cumulative catch up method, with any gain or loss recognised in profit or loss, unless the economic substance of the difference in carrying values is attributed to a capital transaction with owners.

Offsetting financial instruments. Financial assets and liabilities are offset and the net amount reported in the statement of financial position only when there is a legally enforceable right to offset the recognised amounts, and there is an intention to either settle on a net basis, or to realise the asset and settle the liability simultaneously. Such a right of set off (a) must not be contingent on a future event and (b) must be legally enforceable in all of the following circumstances: (i) in the normal course of business, (ii) in the event of default and (iii) in the event of insolvency or bankruptcy.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at AC because: (i) they are held for collection of contractual cash flows and those cash flows represent SPPI, and (ii) they are not designated at FVTPL. Features mandated solely by legislation, such as the bail-in legislation in certain countries, do not have an impact on the SPPI test, unless they are included in contractual terms such that the feature would apply even if the legislation is subsequently changed. Restricted balances are excluded from cash and cash equivalents for the purposes of the statement of cash flows. Balances restricted from being exchanged or used to settle a liability for at least twelve months after the reporting period are included in cash and cash equivalents.

Trade and other receivables. Trade and other receivables are recognised initially at fair value and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performs its obligations under the contract and are recognised initially at fair value and subsequently carried at AC using the effective interest method.

Borrowings. Borrowings are recognised initially at fair value, net of transaction costs incurred, and are subsequently carried at AC using the effective interest method.

Capitalisation of borrowing costs. General and specific borrowing costs directly attributable to the acquisition, construction or production of assets that are not carried at fair value and that necessarily take a substantial time to get ready for intended use or sale (qualifying assets) are capitalised as part of the costs of those assets, if the commencement date for capitalisation is on or after 1 January 2019.

The commencement date for capitalisation is when (a) the Group incurs expenditures for the qualifying asset; (b) it incurs borrowing costs; and (c) it undertakes activities that are necessary to prepare the asset for its intended use or sale.

Capitalisation of borrowing costs continues up to the date when the assets are substantially ready for their use or sale.

The Group capitalises borrowing costs that could have been avoided if it had not made capital expenditure on qualifying assets. Borrowing costs capitalised are calculated at the Group's average funding cost (the weighted average interest cost is applied to the expenditures on the qualifying assets), except to the extent that funds are borrowed specifically for the purpose of obtaining a qualifying asset. Where this occurs, actual borrowing costs incurred on the specific borrowings less any investment income on the temporary investment of these borrowings are capitalised.

Financial guarantees. Financial guarantees require the Group to make specified payments to reimburse the holder of the guarantee for a loss it incurs because a specified debtor fails to make payment when due in accordance with the original or modified terms of a debt instrument. Financial guarantees are initially recognised at their fair value, which is normally evidenced by the amount of fees received. This amount is amortised on a straight-line basis over the life of the guarantee. At the end of each reporting period, the guarantees are measured at the higher of (i) the amount of the loss allowance for the guaranteed exposure determined based on the expected loss model and (ii) the remaining unamortised balance of the amount at initial recognition. In addition, an ECL loss allowance is recognised for fees receivable that are recognised in the statement of financial position as an asset.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Finance lease receivables. Where the Group is a lessor in a lease which transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the lessee, the assets leased out are presented as a finance lease receivable at amount equal to the net investment in the lease. At the commencement date measurement of the net investment in the lease comprises the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives payable,
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the lessee exercising that option.

Finance lease receivables are initially recognised at commencement (when the lease term begins), using a discount rate implicit in the lease to measure net investment in the lease.

The difference between the gross receivable and the present value represents unearned finance income. This income is recognised over the term of the lease using the net investment method (before tax), which reflects a constant periodic rate of return. Incremental costs directly attributable to negotiating and arranging the lease are included in the initial measurement of the finance lease receivable and reduce the amount of income recognised over the lease term. Finance income from leases is recorded within finance income in profit or loss for the year.

Credit loss allowance is recognised using a simplified approach at lifetime ECL. The ECL is determined in the same way as for trade receivables. The ECL is recognised through an allowance account to write down the receivables' net carrying amount to the present value of expected cash flows discounted at the interest rates implicit in the finance leases. The estimated future cash flows reflect the cash flows that may result from obtaining and selling the assets subject to the lease.

Lease liabilities. Liabilities arising from a lease are initially measured on a present value basis. Lease liabilities include the net present value of the following lease payments:

- fixed payments (including in-substance fixed payments), less any lease incentives receivable,
- variable lease payment that are based on an index or a rate, initially measured using the index or rate as at the commencement date,
- amounts expected to be payable by the Group under residual value guarantees,
- the exercise price of a purchase option if the Group is reasonably certain to exercise that option, and
- payments of penalties for terminating the lease, if the lease term reflects the Group exercising that option.

Extension and termination options are included in a number of property and equipment leases across the Group. These terms are used to maximise operational flexibility in terms of managing the assets used in the Group's operations. The majority of extension and termination options held are exercisable only by the Group and not by the respective lessor. Extension options (or period after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

Lease payments to be made under reasonably certain extension options are also included in the measurement of the liability.

The lease payments are discounted using the interest rate implicit in the lease. If that rate cannot be readily determined, which is generally the case for leases of the Group, the Group's incremental borrowing rate is used, being the rate that the Group would have to pay to borrow the funds necessary to obtain an asset of similar value to the right-of-use asset in a similar economic environment with similar terms, collateral and conditions.

To determine the incremental borrowing rate, the Group:

- where possible, uses recent third-party financing received by the individual lessee as a starting point, adjusted to reflect changes in financing conditions since third party financing was received,
- uses a build-up approach that starts with a risk-free interest rate adjusted for credit risk, and
- makes adjustments specific to the lease, e.g. term, country, currency and collateral.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Lease payments are allocated between principal and finance costs. The finance costs are charged to profit or loss over the lease period so as to produce a constant periodic rate of interest on the remaining balance of the liability for each period.

Payments associated with short-term leases of equipment and vehicles and all leases of low-value assets are recognised on a straight-line basis as an expense in profit or loss. Short-term leases are leases with a lease term of 12 months or less. Low-value assets comprise small items of machinery and equipment, office and warehouse spaces with value of GEL 5 thousand or less.

Operating lease. Where the Group is a lessor in a lease which does not transfers substantially all the risks and rewards incidental to ownership to the lessee (i.e. operating lease), lease payments from operating leases are recognised as other income on a straight-line basis.

Income taxes. Income taxes have been provided for in these consolidated financial statements in accordance with legislation enacted or substantively enacted by the end of the reporting period.

On 13 May 2016 the Government of Georgia enacted the changes in the Tax Code of Georgia whereby companies (other than banks, credit unions, insurance companies, microfinance organizations and pawn shops) do not have to pay income tax on their profit earned since 1 January 2017, until that profit is distributed or deemed distributed in a form of dividend.

The income tax at 15% is payable on gross up value (i.e. net dividends shall be grossed up by withholding tax 5%, if applicable, and divided by 0.85) at the moment of the dividend payment to individuals or to non-resident legal entities. Dividends paid to resident legal entities from the profits earned since 1 January 2017 are tax exempted.

Dividends on earnings accumulated during the period from 1 January 2008 to 1 January 2017 is subject to income tax on grossed up value, reduced by respective tax credit calculated as a share of corporate income tax declared and paid on taxable profits vs total net profits for the same period multiplied to the dividend to be distributed. However, tax credit amount should not exceed the actual income tax imposed on dividend distribution.

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid.

In addition to the distribution of dividends, the tax is still payable on expenses or other payments incurred not related to economic activities, free delivery of assets or services and representation costs that exceed the maximum amount determined by the Tax Code of Georgia. All advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime and other certain transactions with such entities as well as loans granted to individuals or non-residents are immediately taxable. Such taxes along with other taxes, net of tax credits claimed on assets or services received in exchange for the advances paid to entities registered in jurisdictions having preferential tax regime or recovery of loans granted to individuals or non-residents, are recorded under Taxes other than on income within operating expenses.

Uncertain tax positions. The Group's uncertain tax positions are reassessed by management at the end of each reporting period. Liabilities are recorded for income tax positions that are determined by management as more likely than not to result in additional taxes being levied if the positions were to be challenged by the tax authorities. The assessment is based on the interpretation of tax laws that have been enacted or substantively enacted by the end of the reporting period, and any known court or other rulings on such issues. Liabilities for penalties, interest and taxes other than on income are recognized based on management's best estimate of the expenditure required to settle the obligations at the end of the reporting period. Adjustments for uncertain income tax positions, other than interest and fines, are recorded within the income tax charge. Adjustments for uncertain income tax positions in respect of interest and fines are recorded within finance costs and administrative expenses, respectively.

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis. Input VAT related to acquisition of Property, Plant and Equipment items are deferred for 5 to 10 years for entities having more than 20% VAT exempted turnover.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Inventories. Inventories are recorded at the lower of cost and net realisable value. The cost of inventory is determined on the weighted average basis. The cost of finished goods and work in progress comprises raw material, direct labour, other direct costs and related production overheads (based on the normal operating capacity) but excludes borrowing costs. Net realisable value is the estimated selling price in the ordinary course of business, less the estimated cost of completion and selling expenses.

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Group has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Group.

Other prepayments are written off to profit or loss when the services relating to the prepayments are received. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

Charter capital. The amount of Group's stated charter capital is defined by the Group's Charter. The changes in the Group's Charter (including changes in charter capital, ownership, etc.) shall be made only based on the decision of the Group's owner.

Dividends. Dividends are recorded as a liability and deducted from equity in the period in which they are declared and approved. Any dividends declared after the reporting period and before the financial statements are authorised for issue are disclosed in the subsequent events note 44. The statutory accounting reports of the Group are the basis for profit distribution and other appropriations. Georgian legislation identifies the basis of distribution as the current year net profit.

Provisions for liabilities and charges. Provisions for liabilities and charges are non-financial liabilities of uncertain timing or amount. They are accrued when the Group has a present legal or constructive obligation as a result of past events, it is probable that an outflow of resources embodying economic benefits will be required to settle the obligation, and a reliable estimate of the amount of the obligation can be made. Provisions are measured at the present value of the expenditures expected to be required to settle the obligation using a pre-tax rate that reflects current market assessments of the time value of money and the risks specific to the obligation. The increase in the provision due to the passage of time is recognised as an interest expense within finance costs.

Levies and charges, such as taxes other than income tax or regulatory fees based on information related to a period before the obligation to pay arises, are recognised as liabilities when the obligating event that gives rise to pay a levy occurs, as identified by the legislation that triggers the obligation to pay the levy. If a levy is paid before the obligating event, it is recognised as a prepayment.

Where there are a number of similar obligations, the probability that an outflow will be required in the settlement is determined by considering the class of obligations as a whole. The Group recognises the estimated liability to repair or replace products sold which are still under warranty at the end of each reporting period. This provision is calculated based on past history of the level of repairs and replacements.

Where the Group expects a provision to be reimbursed, for example under a construction contract, the reimbursement is recognised as a separate asset but only when the reimbursement is virtually certain.

Revenue recognition. Revenue is income arising in the course of the Group's ordinary activities. Revenue is recognised in the amount of transaction price. Transaction price is the amount of consideration to which the Group expects to be entitled in exchange for transferring control over promised goods or services to a customer, excluding the amounts collected on behalf of third parties.

Revenue is recognised net of discounts, returns and value added taxes.

Sales of services. The Group provides services under fixed-price and variable price contracts. If the Group transfers control of a service over time and therefore satisfies a performance obligation over time, revenue from providing services is recognised in the accounting period in which the services are rendered.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

For fixed-price contracts, revenue is recognised based on the actual service provided to the end of the reporting period as a proportion of the total services to be provided because the customer receives and uses the benefits simultaneously. This is determined based on the actual cost spent relative to the total expected costs. If a performance obligation is not satisfied over time, revenue is recognised at a point in time at which the Group satisfies a performance obligation.

Where the contracts include multiple performance obligations, the transaction price is allocated to each separate performance obligation based on the stand-alone selling prices. Where these are not directly observable, they are estimated based on expected cost-plus margin.

Estimates of revenues, costs or extent of progress toward completion are revised if circumstances change. Any resulting increases or decreases in estimated revenues or costs are reflected in profit or loss in the period in which the circumstances that give rise to the revision become known by management.

In case of fixed-price contracts, the customer pays the fixed amount based on a payment schedule. If the services rendered by the Group exceed the payment, a contract asset is recognised. If the payments exceed the services rendered, a contract liability is recognised.

If the contract includes an hourly fee, revenue is recognised in the amount to which the Group has a right to invoice. Customers are invoiced on a monthly basis and consideration is payable when invoiced.

If the contract includes variable consideration, revenue is recognised only to the extent that it is highly probable that there will be no significant reversal of such revenue.

Rental income from operating leases is recognised on a straight-line basis over the lease term. When the Group provides incentives to its tenants, the cost of incentives is recognised over the lease term, on a straight-line basis, as a reduction of rental income.

Sale of goods. Revenue is recognised when control of the good has transferred, being when the goods are delivered to the customer, the customer has full discretion over the goods, and there is no unfulfilled obligation that could affect the customer's acceptance of the goods. Delivery occurs when the goods have been shipped to the specific location, the risks of obsolescence and loss have been transferred to the customer, and either the customer has accepted the goods in accordance with the contract, the acceptance provisions have lapsed, or the Group has objective evidence that all criteria for acceptance have been satisfied.

A receivable is recognised when the goods are delivered as this is the point in time that the consideration is unconditional because only the passage of time is required before the payment is due.

If the Group provides any additional services to the customer after control over goods has passed, revenue from such services is considered to be a separate performance obligation and is recognised over the time of the service rendering.

Therefore, revenue is recognised at a point in time when the legal title passes to the customer. Revenue is measured at the transaction price agreed in the contract. The transaction price is therefore not adjusted for the effects of a significant financing component.

Interest income. Interest income is recorded for all debt instruments on an accrual basis using the effective interest method. This method defers, as part of interest income, all fee received between the parties to the contract that are an integral part of the effective interest rate, all other premiums or discounts. Interest income calculated at nominal interest rate is presented within 'finance income' line in profit or loss.

Fees integral to the effective interest rate include origination fees received or paid by the Group relating to the creation or acquisition of a financial asset, for example fees for evaluating creditworthiness, evaluating and recording guarantees or collateral, negotiating the terms of the instrument and for processing transaction documents.

For financial assets that are originated or purchased credit-impaired, the effective interest rate is the rate that discounts the expected cash flows (including the initial expected credit losses) to the fair value on initial recognition (normally represented by the purchase price). As a result, the effective interest is credit-adjusted.

3 Significant Accounting Policies (Continued)

Interest income is calculated by applying the effective interest rate to the gross carrying amount of financial assets, except for (i) financial assets that have become credit impaired (Stage 3), for which interest revenue is calculated by applying the effective interest rate to their AC, net of the ECL provision, and (ii) financial assets that are purchased or originated credit impaired, for which the original credit-adjusted effective interest rate is applied to the AC.

Government grants. Grants from the government are recognised at their fair value in profit or loss where there is a reasonable assurance that the grant will be received and the Group has complied with all attached conditions. Grants received where the Group has yet to comply with all attached conditions are recognised as a liability and released to income when all attached conditions have been complied with. Government grants received related to co-financing of interest expenses are included in Finance income/(costs), net in profit or loss as the finance income on the gross basis.

Employee benefits. Salaries, wages, paid annual leave and sick leave, bonuses, contributions to the Georgian state pension fund, insurance, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Group. The Group has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments beyond the payments to the statutory defined contribution scheme.

Amendment of the consolidated financial statements after issue. Any changes to these consolidated financial statements after issue require approval of the Group's management who authorised these consolidated financial statements for issue.

Changes in presentation. During the year, the Group has changed its classification of prepayments within the consolidated statement of financial position. The Group believes that the change provides reliable and more relevant information. In accordance with IAS 8, the change has been made retrospectively and comparatives have been restated accordingly.

The effect of reclassifications for presentation purposes was as follows on amounts at 31 December 2020:

Consolidated Statement of Financial Position	As originally presented	Reclassification	As reclassified at 31 December 2020
Trade and other receivables	5,427	(815)	4,612
Prepayments	-	815	815

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

The Group makes estimates and assumptions that affect the amounts recognised in the consolidated financial statements and the carrying amounts of assets and liabilities within the next financial year. Estimates and judgements are continually evaluated and are based on management's experience and other factors, including expectations of future events that are believed to be reasonable under the circumstances. Management also makes certain judgements, apart from those involving estimations, in the process of applying the accounting policies. Judgements that have the most significant effect on the amounts recognised in the consolidated financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities within the next financial year include:

Leases and derecognition of financial assets. Management applies judgement to determine if substantially all the significant risks and rewards of ownership of financial assets and lease assets where the Group is a lessor are transferred to counterparties, in particular which risks and rewards are the most significant and what constitutes substantially all risks and rewards.

Initial recognition of related party transactions. In the normal course of business, the Group enters into transactions with its related parties. IFRS 9 requires initial recognition of financial instruments based on their fair values. Judgement is applied in determining if transactions are priced at market or non-market interest rates, where there is no active market for such transactions. The basis for judgement is pricing for

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

similar types of transactions with unrelated parties and effective interest rate analyses. Terms and conditions of related party balances are disclosed in Note 7.

ECL measurement. Measurement of ECLs is a significant estimate that involves determination methodology, models and data inputs. Details of ECL measurement methodology are disclosed in Note 41. The following components have a major impact on credit loss allowance: definition of default, SICR, probability of default ("PD"), exposure at default ("EAD"), and loss given default ("LGD"), as well as models of macro-economic scenarios. The Group regularly reviews and validates the models and inputs to the models to reduce any differences between expected credit loss estimates and actual credit loss experience. The Group used supportable forward-looking information for measurement of ECL, primarily an outcome of its own macro-economic forecasting model. The most significant forward-looking assumptions that correlate with ECL level and their assigned weights were foreign exchange rates and GDP growth rate of Georgia.

Significant increase in credit risk ("SICR"). In order to determine whether there has been a significant increase in credit risk, the Group compares the risk of a default occurring over the life of a financial instrument at the end of the reporting date with the risk of default at the date of initial recognition. The assessment considers relative increase in credit risk rather than achieving a specific level of credit risk at the end of the reporting period. The Group considers all reasonable and supportable forward-looking information available without undue cost and effort, which includes a range of factors, including behavioural aspects of particular customer portfolios. The Group identifies behavioural indicators of increases in credit risk prior to delinquency and incorporated appropriate forward-looking information into the credit risk assessment, either at an individual instrument, or on a portfolio level. Refer to Note 41.

Modification of financial assets. When financial assets are contractually modified (e.g. renegotiated), the Group assesses whether the modification is substantial and should result in derecognition of the original asset and recognition of a new asset at fair value. This assessment is based primarily on qualitative factors, described in the relevant accounting policy and it requires significant judgment. In particular, the Group applies judgment in deciding whether credit impaired renegotiated loans should be derecognised and

whether the new recognised receivables and loans should be considered as credit impaired on initial recognition. The derecognition assessment depends on whether the risks and rewards, that is, the variability of expected (rather than contractual) cash flows, change as a result of such modifications. Management determined that risks and rewards did not change as a result of modifying such receivables and loans, and therefore in substantially all such modifications, the loans were neither derecognised nor reclassified out of the credit-impaired stage.

Write-off policy. Financial assets are written-off, in whole or in part, when the Group exhausted all practical recovery efforts and has concluded that there is no reasonable expectation of recovery. Determining the cash flows for which there is no reasonable expectation of recovery requires judgement. Management considered the following indicators that there is no reasonable expectation of recovery: receivables and loans being past due over 365 days, liquidation or bankruptcy proceedings, fair value of collateral is less than the costs to repossess it or enforcement activities were completed. Management also considers, based on past practices, that contractual default interest is not collectible for loans overdue over 365 days. Therefore, the default interest was written-off from the gross carrying amounts of the respective receivable and loans.

Impairment of assets and accounting for provisions. At each reporting date the Group assesses whether there is any indication that the recoverable amount of the Group's assets has declined below the carrying value. If such indication is identified, the Group estimates the recoverable amount, the carrying amount is reduced to the recoverable amount and the impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

Useful lives of property, plant and equipment and intangible assets. The estimation of the useful lives of items of property, plant and equipment is a matter of judgment based on the experience with similar assets. The future economic benefits embodied in the assets are consumed principally through use.

However, other factors, such as technical or commercial obsolescence and wear and tear, often result in the diminution of the economic benefits embodied in the assets. Management assesses the remaining useful lives in accordance with the current technical conditions of the assets and estimated period during

4 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies (Continued)

which the assets are expected to earn benefits for the Group. The following primary factors are considered: (a) the expected usage of the assets; (b) the expected physical wear and tear, which depends on operational factors and maintenance programme; and (c) the technical or commercial obsolescence arising from changes in market conditions.

Were the actual useful lives 10% different of Management's estimates on property, plant and equipment the impact on depreciation for the year ended 31 December 2021 would be GEL 158 thousand (2020: GEL 80 thousand) and on intangible assets, the impact on amortisation for the year ended 31 December 2021 would be nil (2020: nil).

Depreciation of right-of-use assets. In determining the lease term, management considers all facts and circumstances that create an economic incentive to exercise an extension option, or not exercise a termination option. Extension options (or periods after termination options) are only included in the lease term if the lease is reasonably certain to be extended (or not terminated).

For leases of offices and warehouses, the following factors are normally the most relevant:

- If there are significant penalties to terminate (or not extend), the Group is typically reasonably certain to extend (or not terminate) the lease.
- If any leasehold improvements are expected to have a significant remaining value, the Group is typically reasonably certain to extend (or not terminate) the lease.

Otherwise, the Group considers other factors including historical lease durations and the costs and business disruption required to replace the leased asset. Most extension options in offices and warehouses leases have not been included in the lease liability, because the Group could replace the assets without significant cost or business disruption.

Were the actual useful lives 10% different of Management's estimates on right-of-use assets the impact on depreciation for the year ended 31 December 2021 would be GEL137 thousand (2020: GEL 120 thousand).

Discount rates used for determination of lease liabilities. The Group uses its incremental borrowing rate as a base for calculation of the discount rate when the interest rate implicit in the lease cannot be readily determined.

The following factors are determined the usage of the incremental borrowing rate: discount rates implicit in similar lease contracts.

A 10% increase or decrease in discount rate at 31 December 2021 would result in an increase or decrease in lease liabilities of GEL 102 thousand (31 December 2020: GEL 481 thousand).

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations

COVID-19-Related Rent Concessions Amendment to IFRS 16 issued on 28 May 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 June 2020. The amendment provides lessees with relief in the form of an optional exemption from assessing whether a rent concession related to COVID-19 is a lease modification. Lessees can elect to account for rent concessions in the same way as if they were not lease modifications. The practical expedient only applies to rent concessions occurring as a direct consequence of the COVID-19 pandemic and only if all of the following conditions are met: the change in lease payments results in revised consideration for the lease that is substantially the same as, or less than, the consideration for the lease immediately preceding the change; any reduction in lease payments affects only payments due on or before 30 June 2021; and there is no substantive change to other terms and conditions of the lease. The application of the amendment did not have any material impact on the Group's consolidated financial statement.

The following amended standards became effective from 1 January 2021, but did not have any material impact on the Group:

Interest rate benchmark (IBOR) reform – phase 2 amendments to IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 (issued on 27 August 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). The Phase 2 amendments address issues that arise from the implementation of the reforms,

5 Adoption of New or Revised Standards and Interpretations (Continued)

including the replacement of one benchmark with an alternative one. The amendments cover the following areas:

- *Accounting for changes in the basis for determining contractual cash flows as a result of IBOR reform:* For instruments to which the amortised cost measurement applies, the amendments require entities, as a practical expedient, to account for a change in the basis for determining the contractual cash flows as a result of IBOR reform by updating the effective interest rate using the guidance in paragraph B5.4.5 of IFRS 9. As a result, no immediate gain or loss is recognised. This practical expedient applies only to such a change and only to the extent it is necessary as a direct consequence of IBOR reform, and the new basis is economically equivalent to the previous basis. Insurers applying the temporary exemption from IFRS 9 are also required to apply the same practical expedient. IFRS 16 was also amended to require lessees to use a similar practical expedient when accounting for lease modifications that change the basis for determining future lease payments as a result of IBOR reform. *End date for Phase 1 relief for non contractually specified risk components in hedging relationships:* The Phase 2 amendments require an entity to prospectively cease to apply the Phase 1 reliefs to a non-contractually specified risk component at the earlier of when changes are made to the non-contractually specified risk component, or when the hedging relationship is discontinued. No end date was provided in the Phase 1 amendments for risk components.
- *Additional temporary exceptions from applying specific hedge accounting requirements:* The Phase 2 amendments provide some additional temporary reliefs from applying specific IAS 39 and IFRS 9 hedge accounting requirements to hedging relationships directly affected by IBOR reform.
- *Additional IFRS 7 disclosures related to IBOR reform:* The amendments require disclosure of: (i) how the entity is managing the transition to alternative benchmark rates, its progress and the risks arising from the transition; (ii) quantitative information about derivatives and non-derivatives that have yet to transition, disaggregated by significant interest rate benchmark; and (iii) a description of any changes to the risk management strategy as a result of IBOR reform.

6 New Accounting Pronouncements

Certain new standards and interpretations have been issued that are mandatory for the annual periods beginning on or after 1 January 2021 or later, and which the Group has not early adopted.

Sale or Contribution of Assets between an Investor and its Associate or Joint Venture – Amendments to IFRS 10 and IAS 28 (issued on 11 September 2014 and effective for annual periods beginning on or after a date to be determined by the IASB). These amendments address an inconsistency between the requirements in IFRS 10 and those in IAS 28 in dealing with the sale or contribution of assets between an investor and its associate or joint venture. The main consequence of the amendments is that a full gain or loss is recognised when a transaction involves a business. A partial gain or loss is recognised when a transaction involves assets that do not constitute a business, even if these assets are held by a subsidiary. The Group will not have any impact of the amendments on its consolidated financial statements.

IFRS 17 "Insurance Contracts"(issued on 18 May 2017 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2021). IFRS 17 replaces IFRS 4, which has given companies dispensation to carry on accounting for insurance contracts using existing practices. As a consequence, it was difficult for investors to compare and contrast the financial performance of otherwise similar insurance companies. IFRS 17 is a single principle-based standard to account for all types of insurance contracts, including reinsurance contracts that an insurer holds. The standard requires recognition and measurement of groups of insurance contracts at: (i) a risk-adjusted present value of the future cash flows (the fulfilment cash flows) that incorporates all of the available information about the fulfilment cash flows in a way that is consistent with observable market information; plus (if this value is a liability) or minus (if this value is an asset) (ii) an amount representing the unearned profit in the group of contracts (the contractual service margin).

Insurers will be recognising the profit from a group of insurance contracts over the period they provide insurance coverage, and as they are released from risk. If a group of contracts is or becomes loss-making, an entity will be recognising the loss immediately. The Group will not have any impact from this amendment on its consolidated financial statements.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

Amendments to IFRS 17 and an amendment to IFRS 4 (issued on 25 June 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendments include a number of clarifications intended to ease implementation of IFRS 17, simplify some requirements of the standard and transition. The amendments relate to eight areas of IFRS 17, and they are not intended to change the fundamental principles of the standard. The following amendments to IFRS 17 were made:

- *Effective date:* The effective date of IFRS 17 (incorporating the amendments) has been deferred by two years to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023; and the fixed expiry date of the temporary exemption from applying IFRS 9 in IFRS 4 has also been deferred to annual reporting periods beginning on or after 1 January 2023.
- *Expected recovery of insurance acquisition cash flows:* An entity is required to allocate part of the acquisition costs to related expected contract renewals, and to recognise those costs as an asset until the entity recognises the contract renewals. Entities are required to assess the recoverability of the asset at each reporting date, and to provide specific information about the asset in the notes to the financial statements.
- *Contractual service margin attributable to investment services*: Coverage units should be identified, considering the quantity of benefits and expected period of both insurance coverage and investment services, for contracts under the variable fee approach and for other contracts with an 'investment-return service' under the general model. Costs related to investment activities should be included as cash flows within the boundary of an insurance contract, to the extent that the entity performs such activities to enhance benefits from insurance coverage for the policyholder.
- *Reinsurance contracts held – recovery of losses:* When an entity recognises a loss on initial recognition of an onerous group of underlying insurance contracts, or on addition of onerous underlying contracts to a group, an entity should adjust the contractual service margin of a related group of reinsurance contracts held and recognise a gain on the reinsurance contracts held. The amount of the loss recovered from a reinsurance contract held is determined by multiplying the loss recognised on underlying insurance contracts and the percentage of claims on underlying insurance contracts that the entity expects to recover from the reinsurance contract held. This requirement would apply only when the reinsurance contract held is recognised before or at the same time as the loss is recognised on the underlying insurance contracts.

  Other amendments: Other amendments include scope exclusions for some credit card (or similar) contracts, and some loan contracts; presentation of insurance contract assets and liabilities in the statement of financial position in portfolios instead of groups; applicability of the risk mitigation option when mitigating financial risks using reinsurance contracts held and non-derivative financial instruments at fair value through profit or loss; an accounting policy choice to change the estimates made in previous interim financial statements when applying IFRS 17; inclusion of income tax payments and receipts that are specifically chargeable to the policyholder under the terms of an insurance contract in the fulfilment cash flows; and selected transition reliefs and other minor amendments.

The Group is currently assessing the impact of the amendments on its consolidated financial statements.

Classification of liabilities as current or non-current – Amendments to IAS 1 (issued on 23 January 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022). These narrow scope amendments clarify that liabilities are classified as either current or non-current, depending on the rights that exist at the end of the reporting period. Liabilities are non-current if the entity has a substantive right, at the end of the reporting period, to defer settlement for at least twelve months. The guidance no longer requires such a right to be unconditional. Management's expectations whether they will subsequently exercise the right to defer settlement do not affect classification of liabilities. The right to defer only exists if the entity complies with any relevant conditions as of the end of the reporting period. A liability is classified as current if a condition is breached at or before the reporting date even if a waiver of that condition is obtained from the lender after the end of the reporting period. Conversely, a loan is classified as non-current if a loan covenant is breached only after the reporting date. In addition, the amendments include clarifying the classification requirements for debt a company might settle by converting it into equity. 'Settlement' is defined as the extinguishment of a liability with cash, other resources embodying economic benefits or an entity's own equity instruments. There is an exception for convertible instruments that might be converted into equity, but only for those instruments where the conversion option is classified as an equity instrument as a separate component of a compound financial instrument. The Group is currently assessing the impact of the amendments on its consolidated financial statements.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

Classification of liabilities as current or non-current, deferral of effective date – Amendments to IAS 1 (issued on 15 July 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendment to IAS 1 on classification of liabilities as current or non-current was issued in January 2020 with an original effective date 1 January 2022. However, in response to the Covid-19 pandemic, the effective date was deferred by one year to provide companies with more time to implement classification changes resulting from the amended guidance. The Group is currently assessing the impact of the amendments on its consolidated financial statements.

Proceeds before intended use, Onerous contracts – cost of fulfilling a contract, Reference to the Conceptual Framework – narrow scope amendments to IAS 16, IAS 37 and IFRS 3, and Annual Improvements to IFRSs 2018-2020 – amendments to IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 and IAS 41 (issued on 14 May 2020 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022). The amendment to IAS 16 prohibits an entity from deducting from the cost of an item of PPE any proceeds received from selling items produced while the entity is preparing the asset for its intended use. The proceeds from selling such items, together with the costs of producing them, are now recognised in profit or loss. An entity will use IAS 2 to measure the cost of those items. Cost will not include depreciation of the asset being tested because it is not ready for its intended use. The amendment to IAS 16 also clarifies that an entity is 'testing whether the asset is functioning properly' when it assesses the technical and physical performance of the asset.

The financial performance of the asset is not relevant to this assessment. An asset might therefore be capable of operating as intended by management and subject to depreciation before it has achieved the level of operating performance expected by management.

The amendment to IAS 37 clarifies the meaning of 'costs to fulfil a contract'. The amendment explains that the direct cost of fulfilling a contract comprises the incremental costs of fulfilling that contract; and an allocation of other costs that relate directly to fulfilling. The amendment also clarifies that, before a separate provision for an onerous contract is established, an entity recognises any impairment loss that has occurred on assets used in fulfilling the contract, rather than on assets dedicated to that contract.

IFRS 3 was amended to refer to the 2018 Conceptual Framework for Financial Reporting, in order to determine what constitutes an asset or a liability in a business combination. Prior to the amendment, IFRS 3 referred to the 2001 Conceptual Framework for Financial Reporting.

In addition, a new exception in IFRS 3 was added for liabilities and contingent liabilities. The exception specifies that, for some types of liabilities and contingent liabilities, an entity applying IFRS 3 should instead refer to IAS 37 or IFRIC 21, rather than the 2018 Conceptual Framework. Without this new exception, an entity would have recognized some liabilities in a business combination that it would not recognize under IAS 37. Therefore, immediately after the acquisition, the entity would have had to derecognize such liabilities and recognize a gain that did not depict an economic gain. It was also clarified that the acquirer should not recognize contingent assets, as defined in IAS 37, at the acquisition date.

The amendment to IFRS 9 addresses which fees should be included in the 10% test for derecognition of financial liabilities. Costs or fees could be paid to either third parties or the lender. Under the amendment, costs or fees paid to third parties will not be included in the 10% test.

Illustrative Example 13 that accompanies IFRS 16 was amended to remove the illustration of payments from the lessor relating to leasehold improvements. The reason for the amendment is to remove any potential confusion about the treatment of lease incentives.

IFRS 1 allows an exemption if a subsidiary adopts IFRS at a later date than its parent. The subsidiary can measure its assets and liabilities at the carrying amounts that would be included in its parent's consolidated financial statements, based on the parent's date of transition to IFRS, if no adjustments were made for consolidation procedures and for the effects of the business combination in which the parent acquired the subsidiary. IFRS 1 was amended to allow entities that have taken this IFRS 1 exemption to also measure cumulative translation differences using the amounts reported by the parent, based on the parent's date of transition to IFRS. The amendment to IFRS 1 extends the above exemption to cumulative translation differences, in order to reduce costs for first-time adopters. This amendment will also apply to associates and joint ventures that have taken the same IFRS 1 exemption.

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

The requirement for entities to exclude cash flows for taxation when measuring fair value under IAS 41 was removed. This amendment is intended to align with the requirement in the standard to discount cash flows on a post-tax basis. The Group is currently assessing the impact of the amendments on its consolidated financial statements.

Amendments to IAS 1 and IFRS Practice Statement 2: Disclosure of Accounting policies (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). IAS 1 was amended to require companies to disclose their material accounting policy information rather than their significant accounting policies. The amendment provided the definition of material accounting policy information. The amendment also clarified that accounting policy information is expected to be material if, without it, the users of the financial statements would be unable to understand other material information in the financial statements. The amendment provided illustrative examples of accounting policy information that is likely to be considered material to the entity's financial statements. Further, the amendment to IAS 1 clarified that immaterial accounting policy information need not be disclosed. However, if it is disclosed, it should not obscure material accounting policy information. To support this amendment, IFRS Practice Statement 2, 'Making Materiality Judgements' was also amended to provide guidance on how to apply the concept of materiality to accounting policy disclosures. The Group is currently assessing the impact of the amendments on its consolidated financial statements.

Amendments to IAS 8: Definition of Accounting Estimates (issued on 12 February 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendment to IAS 8 clarified how companies should distinguish changes in accounting policies from changes in accounting estimates. The Group is currently assessing the impact of the amendments on its consolidated financial statements.

Covid-19-Related Rent Concessions – Amendments to IFRS 16 (issued on 31 March 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 April 2021). In May 2020 an amendment to IFRS 16 was issued that provided an optional practical expedient for lessees from assessing whether a rent concession related to COVID-19, resulting in a reduction in lease payments due on or before 30 June 2021, was a lease modification. An amendment issued on 31 March 2021 extended the date of the practical expedient from 30 June 2021 to 30 June 2022. The Group does not expect any impact of the amendments on its consolidated financial statements.

Deferred tax related to assets and liabilities arising from a single transaction – Amendments to IAS 12 (issued on 7 May 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendments to IAS 12 specify how to account for deferred tax on transactions such as leases and decommissioning obligations. In specified circumstances, entities are exempt from recognising deferred tax when they recognise assets or liabilities for the first time. Previously, there had been some uncertainty about whether the exemption applied to transactions such as leases and decommissioning obligations – transactions for which both an asset and a liability are recognised. The amendments clarify that the exemption does not apply and that entities are required to recognise deferred tax on such transactions. The amendments require companies to recognise deferred tax on transactions that, on initial recognition, give rise to equal amounts of taxable and deductible temporary differences. The Group does not expect any impact of the amendments on its consolidated financial statements.

Transition option to insurers applying IFRS 17 – Amendments to IFRS 17 (issued on 9 December 2021 and effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023). The amendment to the transition requirements in IFRS 17 provides insurers with an option aimed at improving the usefulness of information to investors on initial application of IFRS 17. The amendment relates to insurers' transition to IFRS 17 only and does not affect any other requirements in IFRS 17. The transition requirements in IFRS 17 and IFRS 9 apply at different dates and will result in the following one-time classification differences in the comparative information presented on initial application of IFRS 17: accounting mismatches between insurance contract liabilities measured at current value and any related financial assets measured at amortised cost; and if an entity chooses to restate comparative information for IFRS 9, classification differences between financial assets derecognised in the comparative period (to which IFRS 9 will not apply) and other financial assets (to which IFRS 9 will apply). The amendment will help insurers to avoid these temporary accounting mismatches and, therefore, will improve the usefulness of comparative information for investors. It does this by providing insurers with an option for the presentation of comparative information about financial assets. When initially applying IFRS 17, entities would, for the purpose of presenting comparative information, be permitted to apply a classification overlay to a financial asset for which the entity does not restate IFRS 9 comparative information. The transition option would be available,

6 New Accounting Pronouncements (Continued)

on an instrument-by-instrument basis; allow an entity to present comparative information as if the classification and measurement requirements of IFRS 9 had been applied to that financial asset, but not require an entity to apply the impairment requirements of IFRS 9; and require an entity that applies the classification overlay to a financial asset to use reasonable and supportable information available at the transition date to determine how the entity expects that financial asset to be classified applying IFRS 9. The Group is currently assessing the impact of the amendments on its consolidated financial statements.

Unless otherwise described above, the new standards and interpretations are not expected to affect significantly the Group's consolidated financial statements.

7 Balances and Transactions with Related Parties

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

The outstanding balances with related parties as at 31 December 2021 and 31 December 2020 were as follows:

	Note	31 December 2021	31 December 2020
Employee benefit obligations	23	7	15

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2021 and 2020 were as follows:

	Note	31 December 2021	31 December 2020
Employee benefit expenses	30	418	434

Key management compensation. The remuneration of members of the key management, comprised of salaries and bonuses. Number of full-time employees were 6 (2020: 6).

Key management personnel comprised of Chief Executive Officer, Chief Financial Officer, Head of Strategic Planning and Development, Head of Budgeting, Head of Logistics and Head of Purchasing for the years ended 31 December 2021 and 2020.

Other rights and obligations connected to all guarantees received by the Group are from related parties, details are disclosed in Note 40.

8 Property, Plant and Equipment

Movements in the carrying amounts of property, plant and equipment were as follows:

	Land	Buildings	Plants	Machinery and equipment	Construction equipment	Motor vehicles	Furniture and fixtures	Computers and equipment	Other assets	Assets under construction	Lease-hold improvement	Total
Cost												
At 1 January 2020	**-**	**388**	**2,871**	**3,581**	**467**	**626**	**28**	**103**	**72**	**-**	**231**	**8,367**
Additions	818	1,030	495	1,884	5	2,979	3	27	73	549	8	7,871
Disposals	-	-	-	(64)	-	(140)	-	(1)	-	-	-	(205)
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(222)	(222)
At 31 December 2020	**818**	**1,418**	**3,366**	**5,401**	**472**	**3,465**	**31**	**129**	**145**	**549**	**17**	**15,811**
Additions	-	671	1,135	657	151	143	38	83	1,149	185	-	4,212
Disposals	-	-	-	(711)	-	(3,144)	-	-	-	-	-	(3,855)
Transfers between categories	-	-	254	-	7	-	-	-	473	(734)	-	-
Transfers to finance lease receivables	-	-	(1,389)	(2,132)	(89)	-	(31)	(19)	(1,565)	-	-	(5,225)
At 31 December 2021	**818**	**2,089**	**3,366**	**3,215**	**541**	**464**	**38**	**193**	**202**	**-**	**17**	**10,943**
Accumulated depreciation												
At 1 January 2020	**-**	**(33)**	**(138)**	**(703)**	**(179)**	**(133)**	**(9)**	**(52)**	**(45)**	**-**	**(91)**	**(1,383)**
Depreciation for the year	-	(22)	(224)	(478)	(63)	(214)	(5)	(26)	(17)	-	(32)	(1,081)
Disposals	-	-	-	11	-	23	-	-	-	-	-	34
Write-offs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118	118
At 31 December 2020	**-**	**(55)**	**(362)**	**(1,170)**	**(242)**	**(324)**	**(14)**	**(78)**	**(62)**	**-**	**(5)**	**(2,312)**
Depreciation for the year	-	(78)	(376)	(489)	(64)	(543)	(10)	(38)	(140)	-	(2)	(1,740)
Disposals	-	-	-	227	-	670	-	-	-	-	-	897
Transfers to finance lease receivables	-	-	117	95	7	-	4	2	109	-	-	334
At 31 December 2021	**-**	**(133)**	**(621)**	**(1,337)**	**(299)**	**(197)**	**(20)**	**(114)**	**(93)**	**-**	**(7)**	**(2,821)**
Carrying amounts												
At 31 December 2020	**818**	**1,363**	**3,004**	**4,231**	**230**	**3,141**	**17**	**51**	**83**	**549**	**12**	**13,499**
At 31 December 2021	**818**	**1,956**	**2,745**	**1,878**	**242**	**267**	**18**	**79**	**109**	**-**	**10**	**8,122**

For carrying amounts of property, plant and equipment items pledged to third parties as collateral for financing arrangement refer to Note 40.

9 Right-of-Use Assets and Lease Liabilities

The Group leases various land plots, plants, machinery and equipment and motor vehicles. Rental contracts are typically made for fixed periods of 1.5 to 8 years, but may have extension options.

Movements in the carrying amounts of right-of-use assets were as follows:

	Note	Land plots	Plants	Machinery and equipment	Motor vehicles	Total
Cost						
At 1 January 2020		**-**	**-**	**3,303**	**226**	**3,529**
Additions		159	5,220	-	2,723	8,102
Re-measurement of right-of-use assets		-	-	213	1	214
Transfers (to)/from property, plant and equipment		-	-	(348)	(48)	(396)
At 31 December 2020		**159**	**5,220**	**3,168**	**2,902**	**11,449**
Additions		-	-	1,808	-	1,808
Re-measurement of right-of-use assets		-	-	(447)	(803)	(1,250)
Termination of right-of-use assets		-	-	(4,082)	(55)	(4,137)
At 31 December 2021		**159**	**5,220**	**447**	**2,044**	**7,870**
Accumulated depreciation expenses						
At 1 January 2020		**-**	**-**	**(270)**	**(58)**	**(328)**
Depreciation expenses for the year	31	(3)	(162)	(358)	(517)	(1,040)
Re-measurement of right-of-use assets		-	-	348	48	396
At 31 December 2020		**(3)**	**(162)**	**(280)**	**(527)**	**(972)**
Depreciation expenses for the year	31	(90)	(349)	(462)	(585)	(1,486)
Re-measurement of right-of-use assets		-	-	359	961	1,320
Termination of right-of-use assets		-	-	274	23	297
At 31 December 2021		**(93)**	**(511)**	**(109)**	**(128)**	**(841)**
Carrying amounts						
At 31 December 2020		**156**	**5,058**	**2,888**	**2,375**	**10,477**
At 31 December 2021		**66**	**4,709**	**338**	**1,916**	**7,029**

9 Right-of-Use Assets and Lease Liabilities (Continued)

The Group's recognised carrying amounts of lease liabilities were as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Lease liability of plants	3,733	4,745
Lease liability of motor vehicles	2,202	5,223
Lease liability of land	20	110
Lease liability of machinery and equipment	214	3,115
Total lease liabilities	**6,169**	**13,193**
Of which:		
Non-current	2,336	8,103
Current	3,833	5,090
Total lease liabilities	**6,169**	**13,193**

Movements in carrying amounts of lease liabilities were as follows:

	Note	Land plots	Plants	Machinery and equipment	Motor vehicles	Total
Carrying amount at 1 January 2020		**-**	**-**	**2,758**	**118**	**2,876**
Cash flows:						
Payments of principal portion of lease liabilities		(49)	(2,130)	(927)	(1,555)	(4,661)
Interest paid during the year		-	(449)	(305)	(268)	(1,022)
Fines and penalties paid during the year		-	-	(30)	-	(30)
		(49)	*(2,579)*	*(1,262)*	*(1,823)*	*(5,713)*
Non-cash changes:						
Accrued interest during the year	37	-	449	305	268	1,022
Acquisition of leases during the year		159	7,902	417	6,186	14,664
Loss at initial recognition of lease liabilities	37	-	139	15	-	154
Gain on subsequent measurement of lease liabilities	37	-	(26)	(8)	-	(34)
Fines and penalties accrued during the year	37	-	-	30	-	30
Foreign exchange gain during the year	37	-	138	681	846	1,665
Income from co-financing of interest expense	37	-	(682)	-	-	(682)
Other non-cash movements		-	(596)	179	(372)	(789)
		159	*7,324*	*1,619*	*6,928*	*16,030*
Carrying amount at 31 December 2020		**110**	**4,745**	**3,115**	**5,223**	**13,193**
Cash flows:						
Payments of principal portion of lease liabilities		(46)	(504)	(175)	(233)	(958)
Interest paid during the year		(3)	(544)	(372)	(308)	(1,227)
Fines and penalties paid during the year		-	(77)	-	(89)	(166)
		(49)	*(1,125)*	*(547)*	*(630)*	*(2,351)*
Non-cash changes:						
Accrued interest during the year	37	6	544	401	479	1,430
Acquisition of leases during the year		-	-	1,808	-	1,808
(Gain)/loss on subsequent measurement of lease liabilities	37	-	(13)	78	(213)	(148)
Loss on early settlement of lease liabilities	37	-	-	1	-	1
Termination of leases		-	-	(3,574)	(2,481)	(6,055)
Fines and penalties accrued during the year	37	-	77	-	91	168
Foreign exchange gain during the year	37	-	(75)	(506)	(676)	(1,257)
Income from co-financing of interest expense	37	-	(120)	-	-	(120)
Other non-cash movements		(45)	(164)	(469)	178	(500)
		(39)	*249*	*(2,261)*	*(2,622)*	*(4,673)*
Carrying amount at 31 December 2021		**22**	**3,869**	**307**	**1,971**	**6,169**

9 Right-of-Use Assets and Lease Liabilities (Continued)

Total income, expenses, gains and losses relating to leases:

	Note	2021	2020
Income from co-financing of interest expense	37	120	682
Gain on subsequent measurement of lease liabilities	37	2,175	218
Net exchange gains/(losses) on foreign currency lease liabilities	37	1,257	(1,665)
Expense relating to short-term leases (included in cost of revenue and administrative expenses)	25,28	(37)	(1,119)
Depreciation expenses of right-of-use assets	31	(1,486)	(1,040)
Interest expense on lease liabilities	37	(1,430)	(1,022)
Loss on subsequent measurement of lease liabilities	37	(2,027)	(184)
Gain on termination of lease liabilities	37	423	-
Loss at initial recognition of lease liabilities	37	-	(154)
Fines and penalties on lease liabilities	37	(168)	(30)
Loss on early settlement of lease liabilities	37	(1)	-
Total income, expenses, gains and losses relating to leases		**(1,174)**	**(4,314)**

Total net cash outflow for leases in 2021 was GEL 2,351 thousand (2020: GEL 5,713 thousand).

The lease agreements do not impose any covenants other than the security interests in the leased assets that are held by the lessor. Leased assets may not be used as collateral for borrowings.

Expenses relating to short-term leases included in cost of revenue and administrative expenses are presented in Note 25 and Note 28, respectively.

10 Intangible Assets

Movements in the carrying amounts of intangible assets were as follows:

	Note	Acquired software licences	Total
Cost			
At 1 January 2020		**35**	**35**
Additions		-	-
At 31 December 2020		**35**	**35**
Additions		13	13
At 31 December 2021		**48**	**48**
Accumulated amortisation expenses			
At 1 January 2020		**(8)**	**(8)**
Amortisation expenses for the year	31	(4)	(4)
At 31 December 2020		**(12)**	**(12)**
Amortisation expenses for the year	31	(4)	(4)
At 31 December 2021		**(16)**	**(16)**
Carrying amounts			
At 31 December 2020		**23**	**23**
At 31 December 2021		**32**	**32**

11 Prepayments for Capital Expenditure

	31 December 2021	31 December 2020
Prepayments for construction of property	-	1,358
Prepayments for purchase of property, plant and equipment	-	209
Total prepayments for capital expenditure	**-**	**1,567**

Movements in carrying amounts of prepayments for capital expenditure were as follows:

	Prepayments for construction of property	Prepayments for purchase of property, plant and equipment	Total
Carrying amount at 1 January 2020	**-**	**-**	**-**
Additions during the year	1,358	209	1,567
Carrying amount at 31 December 2020	**1,358**	**209**	**1,567**
Prepayments derecognised on receipt of related assets or services	(1,358)	(209)	(1,567)
Carrying amount at 31 December 2021	**-**	**-**	**-**

12 Prepayments

	31 December 2021	31 December 2020
Prepayments for construction contracts*	8,195	-
Prepayments for operating expenses	818	585
Prepayments for lease	-	247
Impairment provision of prepayments	(17)	(17)
Total prepayments	**8,996**	**815**

Movements in carrying amounts of prepayments for construction contracts were as follows:

	2021	2020
Carrying amount at 1 January	-	-
Additions during the year	8,207	-
Prepayments derecognised on receipt of related goods or services	(12)	-
Carrying amount at 31 December	**8,195**	**-**

*The Group has involved the subcontractor for the part of construction contracts and made respective advance payments for the works to be performed. Prepayments for the construction contracts consist of amounts related to Samtredia-Grigoleti (GEL 5,412 thousand) and Village Abastumani (GEL 2,783 thousand) construction projects. The Group expects full prepayment will be realized on Samtredia-Grigoleti construction project before the end of 2022, GEL 1,512 thousand and GEL 1,271 thousand are expected to be realized on Village Abastumani construction project before the end of 2022 year and during 2023-2024 years, respectively.

12 Prepayments (Continued)

Movements on the impairment provision of prepayments were as follows:

	Note	2021	2020
Allowances for impairment losses at 1 January		**(17)**	**-**
Impairment loss of prepayments during the year	35	-	(17)
Allowances for impairment losses at 31 December		**(17)**	**(17)**

13 Trade and Other Receivables

	31 December 2021	31 December 2020
Trade receivables	7,328	4,722
Other receivables	-	3
Allowances for expected credit losses of trade receivables	(132)	(113)
Total trade and other receivables	**7,196**	**4,612**

The Group applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance ("ECL") for all trade receivables. Total trade receivables balance of the Group is comprised of receivables from local customers, ECL assessment for which is performed on an individual and collective basis. To measure the ECL on a collective basis, trade receivables have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days outstanding as unbilled.

Trade receivables with the total gross balance of GEL 7,327 thousand (31 December 2020: GEL 4,725 thousand) and GEL 131 thousand (31 December 2020: GEL 78 thousand) have been measured for expected credit losses on a collective and individual basis, respectively. Determined ECL balances for trade receivables assessed on a collective and individual basis amounted to GEL 60 thousand and GEL 71 thousand (31 December 2020: 53 thousand and GEL 60 thousand), respectively.

Movements on the allowances for expected credit losses of trade receivables were as follows:

	Note	2021	2020
Allowances for expected credit losses at 1 January		**(113)**	**(44)**
Expected credit losses of trade receivables during the year	34	(19)	(69)
Total credit loss allowance charge in profit or loss for the year		*(19)*	*(69)*
Allowances for expected credit losses at 31 December		**(132)**	**(113)**

14 Restricted Cash

	31 December 2021	31 December 2020
Restricted cash, non-current	-	5,900
Restricted cash, current	4,110	-
Total restricted cash	**4,110**	**5,900**

14 Restricted Cash (Continued)

Restricted cash represents amounts restricted against advances received for construction contracts. At 31 December 2021 cash at bank was restricted for road rehabilitation project in Samtredia-Grigoleti, amounting to GEL 4,110 thousand (At 31 December 2020 cash at bank was restricted for road rehabilitation project in Village Abastumani amounting to GEL 5,900 thousand).

Currency denomination of the Group's restricted cash are presented in Note 41.

For the purposes of ECL measurement restricted cash balances are included in Stage 1. The ECL for these balances as at 31 December 2021 and 31 December 2020 is nil.

Restricted cash balances are held at the Georgian banks rated B by Fitch's rating system.

15 Inventories

	31 December 2021	31 December 2020
Raw materials	946	663
Spare parts	210	287
Finished goods	110	203
Security inventory	28	29
Tools	22	18
Uniforms	6	10
Goods for resale	-	2
Other inventories	80	63
Total inventories	**1,402**	**1,275**

The cost of inventories recognised as an expense during the year representing cost of revenue amounted to GEL 27,331 thousand (2020: GEL 17,668 thousand).

16 Loans Issued

	31 December 2021	31 December 2020
Loans issued to third parties	69	-
Total loans issued	**69**	**-**

Movements in carrying amounts of loans issued were as follows:

	Note	2021	2020
Carrying amount at 1 January		-	-
Principal issued		63	-
Interest income	37	8	-
Net exchange gains/(losses) during the year	37	(2)	-
Carrying amount at 31 December		**69**	**-**

17 Assets and Liabilities Arising from Contracts with Customers

The Group has recognised the following assets and liabilities related to contracts with customers:

	31 December 2021	31 December 2020
Contract assets:		
Current contract assets from contracts with customers	2,361	126
Total contract assets	**2,361**	**126**
Contract liabilities:		
Advances received for construction contracts	25,181	16,363
Total contract liabilities	**25,181**	**16,363**
Of which:		
Non-current contract liabilities	7,822	11,606
Current contract liabilities	17,359	4,757
Total contract liabilities	**25,181**	**16,363**

The Group applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for contract assets. To measure the expected credit losses, contract assets have been grouped based on shared credit risk characteristics and the days outstanding as unbilled. The contract assets relate to unbilled work in progress and have substantially similar risk characteristics as the trade receivables for the same types of contracts. However, the longer the contract asset is outstanding the higher is the increased risk that it will not be collected.

Movements on contract liabilities were as follows:

	2021	2020
Contract liabilities at 1 January	**16,363**	**5,204**
Additions during the year	11,998	17,215
Recognised as revenue during the year	(3,180)	(6,056)
Contract liabilities at 31 December	**25,181**	**16,363**

(i) Significant changes in contract liabilities.

Contract liabilities have increased as the Group has received significant advances for upcoming contracts with customers.

(ii) *Revenue recognised in relation to contract liabilities.*

Revenue of GEL 1,979 thousand was recognised in the current reporting period related to the contract liabilities as at 31 December 2020 (2020: GEL 5,204 thousand).

17 Assets and Liabilities Arising from Contracts with Customers (Continued)

(iii) Unsatisfied long-term contracts with customers.

The following table presents information on unsatisfied performance obligations resulting from long-term contracts with customers.

	31 December 2021	31 December 2020
Aggregate amount of the transaction price allocated to long-term contracts that are fully unsatisfied	46,147	90,890
Aggregate amount of the transaction price allocated to long-term contracts that are partially unsatisfied	100,782	7,133

Management expects that 59% of the transaction price allocated to the unsatisfied contracts as of 31 December 2021 will be recognised as revenue during next reporting period (GEL 87,153 thousand). The remaining 41% (GEL 59,776 thousand) will be recognised during 2023 year. The amount disclosed above does not include variable consideration which is constrained.

All other contracts are for the periods of one year or less or are billed based on time incurred. As permitted by IFRS 15, the transaction price allocated to these unsatisfied contracts is not disclosed.

18 Finance Lease Receivables

	31 December 2021	31 December 2020
Undiscounted finance lease payments receivable	2,548	-
Unearned finance income	(223)	-
Allowance for expected credit losses	-	-
Present value of finance lease receivables	**2,325**	**-**

The following amounts recognized in the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income:

	Note	2021	2020
Loss on assets lease out	36	(935)	-
Interest income on the finance lease receivables	37	71	-
Total other (losses)/gains, net		**(864)**	**-**

The Group applies the IFRS 9 simplified approach to measuring expected credit losses which uses a lifetime expected loss allowance for all finance lease receivables. To measure the expected credit losses, finance lease receivables are monitored on an individual basis for the days past due and changes in credit risks.

Finance lease receivables relate to leases of plant, machinery and construction equipment, furniture and fixtures, office equipment and other assets.

The finance lease receivables are effectively collateralised by the leased assets as the right to the asset reverts to the Group in case of the counterparty's default.

19 Cash and Cash Equivalents

	31 December 2021	31 December 2020
Cash at banks	705	84
Cash on hand	27	4
Total cash and cash equivalents	**732**	**88**

19 Cash and Cash Equivalents (Continued)

Reconciliation to statement of cash flows:
The above figures reconcile to the amount of cash shown in the statement of cash flows at the end of the financial year as follows:

	Note	31 December 2021	31 December 2020
Cash balance as above		732	88
Restricted cash	14	4,110	5,900
Balances per statement of cash flows		**4,842**	**5,988**

Currency denomination of the Group's cash and cash equivalents are presented in Note 41.

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents and restricted balances based on credit risk grades at 31 December 2021. Refer to Note 41 for the description of the Group's credit risk grading system.

	Note	31 December 2021	31 December 2020
Cash at banks – Excellent		705	84
Restricted cash – Excellent	14	4,110	5,900
Total cash and cash equivalents and restricted cash, excluding cash on hand		**4,815**	**5,984**

For the purposes of ECL measurement cash and cash equivalents balances are included in Stage 1. The ECL for these balances as at 31 December 2021 and 31 December 2020 is nil. Cash at banks are held at the Georgian Banks rated B by Fitch's rating system.

20 Charter Capital

As at 31 December 2021, the Group's charter capital amounted to GEL 1,130 thousand (at 31 December 2020 GEL 1,381 thousand), out of which outstanding receivable from the owner was nil (at 31 December 2020: nil).

In 2021, based on the decision of the Group's owners, net withdrawal of cash amounted to GEL 251 thousand (2020: net contribution of GEL 1,111 thousand) from the Group and decreased charter capital to GEL 1,130 thousand.

21 Borrowings

	31 December 2021	31 December 2020
Instalment loan	1,523	1,803
Term loans from banks	912	103
Total borrowings	**2,435**	**1,906**

Instalment loan have been obtained from Wirtgen Georgia LLC in 2016 in EUR, with the annual interest rate of 5% (2020: 5%) and maturing in 2023. Term loan from bank have been obtained from TBC Bank Georgia JSC in 2021 in GEL, with the annual interest rate of 8.0% and maturing at the end of 2023.

The fair value of current borrowings were equal to their carrying amount as the impact of discounting is not significant. The fair values are based on cash flows discounted using a rate and are within level 2 of the fair value hierarchy.

Loans from banks are subject to certain covenants. Refer to Note 40 for details. Currency denomination of the Group's borrowings are presented in Note 41.

21 Borrowings (Continued)

Movements in carrying amounts of borrowings were as follows:

	Note	Instalment loans	Term loans from banks	Total
Carrying amount at 1 January 2020		**1,385**	**219**	**1,604**
Cash flows:				
Proceeds from borrowings		-	2,171	2,171
Payments of principal portion of borrowings		-	(2,340)	(2,340)
Interest paid during the year		-	(41)	(41)
		-	*(210)*	*(210)*
Non-cash changes:				
Accrued interest during the year	37	69	59	128
Net foreign exchange loss during the year	37	349	35	384
		418	*94*	*512*
Carrying amount at 31 December 2020		**1,803**	**103**	**1,906**
Cash flows:				
Proceeds from borrowings		-	1,404	1,404
Payments of principal portion of borrowings		(83)	(488)	(571)
Interest paid during the year		(28)	(51)	(79)
		(111)	*865*	*754*
Non-cash changes:				
Accrued interest during the year	37	59	52	111
Net foreign exchange gain during the year	37	(228)	(108)	(336)
		(169)	*(56)*	*(225)*
Carrying amount at 31 December 2021		**1,523**	**912**	**2,435**

22 Trade and Other Payables

	31 December 2021	31 December 2020
Trade payables from purchase of goods and services	7,560	3,944
Trade payables	*7,560*	*3,944*
Liabilities for purchased property, plant and equipment	620	488
Other payables	*620*	*488*
Total financial payables within trade and other payables	***8,180***	***4,432***
Accrued expenses	136	72
Total trade and other payables	**8,316**	**4,504**

23 Employee Benefit Obligations

	31 December 2021	31 December 2020
Salaries payable	427	285
Wages payable	43	10
Total employee benefit obligations	**470**	**295**

24 Revenue from Contracts with Customers

Analysis of revenue from contracts with customers by category:

	2021	2020
Revenue from road rehabilitation contracts	36,644	22,154
Revenue from other services rendered	19	23
Revenue from services rendered	*36,663*	*22,177*
Revenue from sale of Asphalt	13,152	10,296
Revenue from sale of Bitumen emulsion	202	320
Revenue from sale of goods Concrete	55	3
Revenue from sale of other materials	1,705	578
Revenue from sale of goods	*15,114*	*11,197*
Less: discounts	(1)	(25)
Total revenue from contracts with customers	**51,776**	**33,349**

Timing of revenue recognition was as follows:

	2021	2020
Over time	36,663	22,177
At a point in time	15,113	11,172
Total revenue from contracts with customers	**51,776**	**33,349**

25 Cost of Revenue

	Note	2021	2020
Third party construction services purchased		14,470	6,565
Cost of goods sold	29	12,426	8,695
Cost of materials used in construction		11,633	7,414
Employee benefits expenses	30	3,706	2,701
Fuel expenses		3,272	1,559
Depreciation expenses of property, plant and equipment	8,31	1,628	1,030
Depreciation expenses of right-of-use assets	9,31	1,467	1,017
Repair and maintenance of property, plant and equipment		1,256	960
Other fines and penalties		442	137
Guarantee fees and commission expenses		412	89
Business trip expenses		152	-
Expenses relating to leases of low-value assets		117	-
Insurance expenses		67	82
Security expenses		40	38
Other construction contract costs		14	-
Expenses relating to short-term leases		8	1,096
Communication expenses		5	2
Lubricants		5	-
Remedial work carried out during the warranty period		19	1
Other cost of revenue expenses		-	7
Total cost of revenue		**51,139**	**31,393**

26 Other Income

	2021	2020
Rental income from lease of plant and machinery	450	443
Insurance reimbursement	84	4
Other non-operating income	50	113
Free of charge received goods and services	5	391
Penalties charged to employees	-	4
Income from sale of scrap	-	4
Total other income	**589**	**959**

27 Selling and Distribution Expenses

	Note	2021	2020
Repair and maintenance of property, plant and equipment		429	-
Employee benefits expenses	30	104	76
Sales commission expense		22	-
PR and marketing expenses		18	14
Advertising expenses		7	13
Tender participation fees		3	3
Storage and delivery expenses		-	10
Total selling and distribution expenses		**583**	**116**

28 Administrative Expenses

	Note	2021	2020
Employee benefits expenses	30	1,813	1,348
Taxes other than on income	32	782	144
Professional service expenses	33	146	267
Depreciation expenses of property, plant and equipment	8,31	112	51
Utilities		86	30
Transportation expenses		49	-
Technical support expenses		39	3
Expenses relating to short-term leases		29	23
Office supplies		25	20
Communication expenses		21	20
Depreciation expenses of right-of-use assets	9,31	19	23
Membership fees		15	4
Bank fees and commission charges		12	189
Repair and maintenance of property, plant and equipment		9	27
Business trip expenses		8	-
Recruiting expenses		7	6
Representative expenses		5	4
Staff training expenses		4	6
Amortisation expenses of intangible assets	10,31	4	4
Service charge expenses		3	34
Other fines and penalties		1	7
Notary expenses		1	3
Car parking expenses		1	1
Free of charge transferred goods and services		-	28
Car maintenance and fuel		-	1
Other expenses		44	8
Total administrative expenses		**3,235**	**2,251**

29 Breakdown of Expenses by Nature

	Note	2021	2020
Third party services purchased		14,470	6,565
Cost of goods sold		12,426	8,695
Cost of materials used in construction		11,633	7,414
Employee benefits expenses	30	5,623	4,125
Fuel expenses		3,272	1,559
Depreciation expenses of property, plant and equipment	8,31	1,740	1,081
Repair and maintenance of property, plant and equipment		1,694	987
Depreciation expenses of right-of-use assets	9,31	1,486	1,040
Taxes other than on income	32	782	144
Other fines and penalties		153	7
Guarantee fees and commission expenses		442	137
Business trip expenses		420	89
Professional services	33	146	267
Expenses relating to leases of low-value assets		117	-
Utilities		86	30
Insurance expenses		67	82
Transportation expenses		49	-
Security expenses		40	38
Technical support expenses		39	3
Expenses relating to short-term leases		37	1,119
Communication expenses		26	22
Office supplies		25	20
Sales commission expense		22	-
PR and marketing expenses		18	14
Membership fees		15	4
Bank fees and commission charges		12	189
Advertising expenses		7	13
Recruiting expenses		7	6
Representative expenses		5	4
Staff training expenses		4	6
Amortisation expenses of intangible assets	10; 31	4	4
Service charge expenses		3	34
Tender participation fees		3	3
Notary expenses		1	3
Free of charge transferred goods and services		-	28
Storage and delivery expenses		-	10
Car maintenance and fuel		-	2
Remedial work carried out during the warranty period		19	1
Charity		-	-
Other expenses		64	15
Total cost of revenue, selling and distribution, and administrative expenses		**54,957**	**33,760**

30 Employee Benefits Expenses

	2021	2020
Included in cost of revenue:		
Salaries and wages	3,469	2,495
Cash bonuses granted to directors and to selected employees	128	110
State pension fund contributions	65	54
Health and life insurance	44	42
	3,706	***2,701***
Included in selling and distribution expenses:		
Salaries and wages	11	12
Cash bonuses granted to directors and to selected employees	90	62
State pension fund contributions	2	1
Health and life insurance	1	1
	104	***76***
Included in administrative expenses:		
Salaries and wages	1,690	1,242
Cash bonuses granted to directors and to selected employees	53	43
State pension fund contributions	33	25
Health and life insurance	37	38
	1,813	***1,348***
Total employee benefits expenses	**5,623**	**4,125**

31 Depreciation and Amortisation Expenses

	Note	2021	2020
Included in cost of revenue:			
Depreciation expenses of property, plant and equipment	8	1,628	1,030
Depreciation expenses of right-of-use assets	9	1,467	1,017
		3,095	***2,047***
Included in administrative expenses:			
Depreciation expenses of property, plant and equipment	8	112	51
Depreciation expenses of right-of-use assets	9	19	23
Amortisation expenses of intangible assets	10	4	4
		135	***78***
Total depreciation and amortisation expenses		**3,230**	**2,125**

32 Taxes Other than on Income

	2021	2020
Included in administrative expenses:		
Tax fines and penalties	670	26
Property tax expense	97	98
Land tax expense	15	15
Other tax expenses	-	5
Total taxes other than on income	**782**	**144**

33 Professional Service Expenses

	2021	2020
Included in administrative expenses:		
Audit and other related services	64	55
Other professional fees	47	7
Tax advisory and compliance	18	18
Legal advisory	13	15
Valuation services	3	-
Audit-related assurance services	1	77
Business processes and ERP development	-	95
Total professional service expenses	**146**	**267**

34 Expected Credit Losses of Financial and Contract Assets, Net

	Note	2021	2020
Expected credit losses of trade receivables	13	(19)	(69)
Total expected credit losses of financial and contract assets		**(19)**	**(69)**

35 Impairment Losses

	Note	2021	2020
Write-off of prepayments for operating expenses	12	(368)	-
Impairment losses of prepayments	12	-	(17)
Total impairment losses		**(368)**	**(17)**

36 Other Gains/(Losses), Net

	2021	2020
Net gains/(losses) on disposal of property, plant and equipment	131	(83)
Net foreign exchange gain/(loss) on monetary assets and liabilities	8	(143)
Loss on assets leased out	(935)	-
Losses less gains from trading in foreign currencies	(39)	(267)
Net gains arising from sale and leaseback transactions	-	305
Net gains on write-off of inventory	-	8
Other non-operating losses, net	-	(402)
Total other (losses)/gains, net	**(835)**	**(582)**

37 Finance Income/(Costs), Net

	Note	2021	2020
Finance income:			
Net exchange gains on foreign currency lease liabilities	9	1,257	-
Gain on termination of lease contracts		423	-
Net exchange gains on foreign currency borrowings from non-financial institutions	21	228	-
Net gain on subsequent measurement of lease liabilities	9	148	34
Income from co-financing of interest expense	9	120	682
Net exchange gains on foreign currency borrowings from financial institutions	21	108	-
Interest income on the finance lease receivables		71	-
Interest income on restricted cash		18	49
Interest income on loans issued to third parties		8	-
Net exchange gains on foreign currency cash and cash equivalents		2	-
Total finance income		**2,383**	**765**
Finance costs:			
Interest expense on lease liabilities	9	(1,430)	(1,022)
Fines and penalties on lease liabilities	9	(168)	(30)
Interest expense on borrowings from non-financial institutions	21	(59)	(69)
Interest expense on borrowings from financial institutions	21	(52)	(59)
Net exchange losses on foreign currency restricted cash		(40)	(119)
Net exchange losses on foreign currency loans issued		(2)	-
Loss on early settlement of lease liabilities	9	(1)	-
Net exchange losses on foreign currency lease liabilities	9	-	(1,665)
Net exchange losses on foreign currency borrowings from non-financial institutions	21	-	(349)
Loss at initial recognition of lease liabilities	9	-	(154)
Net exchange losses on foreign currency borrowings from financial institutions	21	-	(35)
Net exchange losses on foreign currency cash and cash equivalents		-	(2)
Fines and penalties on borrowings	21	-	(2)
Total finance costs		**(1,752)**	**(3,506)**
Total finance income/(costs), net		**631**	**(2,741)**

38 Total Foreign Exchange Gains/(Losses), Net

The aggregate net foreign exchange gains/(losses) recognised in profit or loss were:

	Note	2021	2020
Net exchange gains/(losses) on foreign currency lease liabilities	37	1,257	(1,665)
Losses less gains from trading in foreign currencies	36	(39)	(267)
Net exchange gain/(losses) on foreign currency monetary assets and liabilities	36	8	(143)
Net exchange losses on foreign currency restricted cash	37	(40)	(119)
Net exchange gains/(losses) on foreign currency borrowings from financial institutions	37	108	(35)
Net exchange gains/(losses) on foreign currency cash and cash equivalents	37	2	(2)
Net exchange gains/(losses) on foreign currency borrowings non-financial institutions	37	228	(349)
Total net foreign exchange gains(losses) recognised in profit/(loss) before tax for the year		**1,524**	**(2,580)**

39 Significant Non-cash Investing and Financing Activities

Investing and financing transactions that did not require the use of cash and cash equivalents and were excluded from the statement of cash flows:

	Note	2021	2020
Non-cash investing activities:			
Additions of right-of-use assets (new leases)	9	(1,808)	(8,102)
Total non-cash investing activities		**(1,808)**	**(8,102)**
Non-cash financing activities:			
Capital contributions from owner other than cash in the form of land and building	20	-	1,106
Additions of lease liabilities (new leases)	9	1,808	14,664
Total non-cash financing activities		**1,808**	**15,770**

40 Contingencies and Commitments

Legal proceedings. From time to time and in the normal course of business, claims against the Group may be received. On the basis of its own estimates and both internal and external professional advice, management is of the opinion that no material losses will be incurred in respect of claims in excess of provisions that have been made in these consolidated financial statements.

Compliance with covenants. The Group is subject to certain financial covenants related to its borrowings. As at 31 December 2021 The Group was not in compliance with the set covenants. Non-compliance with such covenants may result in bank to deny the Group's request for the next disbursement of credit and demand from the Group full payment of the credit together with the accrued interest and penalties (if any).

The bank has not exercised its rights and did not have a claim for immediate payment of the credit amount.

Due to the breach the Group's borrowings from bank are classified as current liabilities in the consolidated statement of financial position, although borrowings have the contractual maturity of more than a year.

Guarantees. Guarantees are irrevocable assurances that the Group will make payments in the event that it cannot meet its obligations. The Group has obtained guarantees from local banks and insurance companies for the following obligations under construction contracts (in thousands of Georgial lari):

Beneficiary	Type of guarantee	31 December 2021	31 December 2020
Ministry of Regional Development and Infrastructure of Georgia	Advance	15,799	9,239
Ministry of Regional Development and Infrastructure of Georgia	Performance	5,877	2,884
Tbilisi City Hall	Quality	966	1,096
LELP Municipal Development Fund of Georgia	Quality	309	-
LELP Municipal Development Fund of Georgia	Performance	200	1,489
LLC Heidelberg Cement Georgia	Performance	120	-
Tbilisi City Hall	Performance	114	149
LELP National Bureau of Enforcement of Georgia	Tender	15	-
LELP Municipal Development Fund of Georgia	Advance	-	498
Administration of Saburtalo District of Tbilisi City Hall	Quality	-	105
Rustavi City Hall	Performance	-	33
LELP National Bureau of Enforcement of Georgia	Performance	-	15
Total guarantees		**23,400**	**15,508**

40 Contingencies and Commitments (Continued)

Tax contingencies. The taxation system in Georgia is relatively new and is characterised by frequent changes in legislation, official pronouncements and court decisions, which are often unclear, contradictory and subject to varying interpretation by different tax authorities. Taxes are subject to review and investigation by a number of government bodies, which have the authority to impose severe fines, penalties and interest charges. A tax year remains open for review by the tax authorities during the three subsequent calendar years, however, under certain circumstances a tax year may remain open longer. These circumstances may create tax risks in Georgia that are substantially more significant than in many other countries.

Capital expenditure commitments. The Group does not have any capital expenditure commitments.

Assets pledged and restricted. At the end of the reporting periods the Group has the following assets pledged as collateral and restricted:

	Note	31 December 2021	31 December 2020
Restricted cash at bank	14	4,110	5,900
Property, plant and equipment	8	2,280	2,200
Right-of-use assets	9	-	10,477
Total assets pledged and restricted		**6,473**	**18,577**

Environmental matters. The enforcement of environmental regulation in the Georgian is evolving and the enforcement posture of government authorities is continually being reconsidered. The Group periodically evaluates its obligations under environmental regulations. As obligations are determined, they are recognised immediately. Potential liabilities, which might arise as a result of changes in existing regulations, civil litigation or legislation, cannot be estimated but could be material. In the current enforcement climate under existing legislation, management believes that there are no significant liabilities for environmental damage.

Consideration of climate change. The Group management has taken note of global awareness and concerns about the potential impact of climate change. Currently, this matter has had no significant impact on the consolidated financial statements, and the future effects on the Group's activities and business plans are difficult to predict. Management continues to monitor developments in this area and will respond as necessary to ensure the Group's viability and will adopt all government guidelines if and when these are issued in the markets in which the Group operates.

41 Financial Risk Management

The risk management function within the Group is carried out with respect to financial risks, operational risks and legal risks. Financial risk comprises market risk (including currency risk, interest rate risk and other price risks), credit risk and liquidity risk. The primary function of financial risk management is to establish risk limits and to ensure that any exposure to risk stays within these limits. The operational and legal risk management functions are intended to ensure the proper functioning of internal policies and procedures in order to minimise operational and legal risks.

Credit risk. The Group exposes itself to credit risk, which is the risk that one party to a financial instrument will cause a financial loss for the other party by failing to meet an obligation. Exposure to credit risk arises as a result of the Group's lending and other transactions with counterparties, giving rise to financial assets and off-balance sheet credit-related commitments.

The Group's maximum exposure to credit risk is reflected in the carrying amounts of financial assets (loans issued included, trade and other receivables, restricted cash and cash and cash equivalents included in Note 16, 13, 14 and 19, respectively) in the consolidated statement of financial position. For financial guarantees issued, commitments to extend credit, undrawn credit lines and export/import letters of credit, the maximum exposure to credit risk is the amount of the commitment.

41 Financial Risk Management (Continued)

Credit risk management. Credit risk is the single largest risk for the Group's business; management therefore carefully manages its exposure to credit risk.

The estimation of credit risk for risk management purposes is complex and involves the use of models, as the risk varies depending on market conditions, expected cash flows and the passage of time. The assessment of credit risk for a portfolio of assets entails further estimations of the likelihood of defaults occurring, the associated loss ratios and default correlations between counterparties.

Limits. The Group structures the levels of credit risk it undertakes by placing limits on the amount of risk accepted in relation to one borrower, or groups of borrowers, and to geographical and industry segments. Limits on the level of credit risk by product and industry sector are approved regularly by management. Such risks are monitored on a revolving basis and are subject to an annual, or more frequent, review.
Credit limits are analysed and approved by the Management. In order to monitor exposure to credit risk, regular reports are produced based on a structured analysis focusing on the customer's financial performance. Any significant interaction with customers with deteriorating creditworthiness are reported to and reviewed by Management. The Group's management reviews the performance of counterparties and follows up on past due balances.

Expected credit loss (ECL) measurement. *ECL* is a probability-weighted estimate of the present value of future cash shortfalls (i.e., the weighted average of credit losses, with the respective risks of default occurring in a given time period used as weights). An ECL measurement is unbiased and is determined by evaluating a range of possible outcomes. ECL measurement is based on four components used by the Group: Probability of Default ("PD"), Exposure at Default ("EAD"), Loss Given Default ("LGD") and Discount Rate.

EAD is an estimate of exposure at a future default date, taking into account expected changes in the exposure after the reporting period, including repayments of principal and interest, and expected drawdowns on committed facilities. The EAD on credit related commitments is estimated using Credit Conversion Factor ("CCF"). CCF is a coefficient that shows the probability of conversion of the committen amounts to an on-balance sheet exposure within a defined period. The Group's management estimates that 12-month and lifetime CCFs are materially the same. PD an estimate of the likelihood of default to occur over a given time period. LGD is an estimate of the loss arising on default. It is based on the difference between the contractual cash flows due and those that the lender would expect to receive, including from any collateral. It is usually expressed as a percentage of the EAD. The expected losses are discounted to present value at the end of the reporting period. The discount rate represents the effective interest rate ("EIR") for the financial instrument or an approximation thereof.

Expected credit losses are modelled over instrument's *lifetime period.* The *lifetime period* is equal to the remaining contractual period to maturity of debt instruments, adjusted for expected prepayments, if any. For loan commitments and financial guarantee contracts, it is the contractual period over which the Group has a present contractual obligation to extend credit.

Management models *Lifetime ECL,* that is, losses that result from all possible default events over the remaining lifetime period of the financial instrument. The *12-month ECL,* represents a portion of lifetime ECLs that result from default events on a financial instrument that are possible within 12 months after the reporting period, or remaining *lifetime period* of the financial instrument if it is less than a year.

The ECLs that are estimated by management for the purposes of these consolidated financial statements are point-in-time estimates, rather than through-the-cycle estimates that are commonly used for regulatory purposes. The estimates consider *forward looking information,* that is, ECLs reflect probability weighted development of key macroeconomic variables that have an impact on credit risk.

The ECL modelling does not differ for Purchased or Originated Credit Impaired ("POCI") financial assets, except that (a) gross carrying value and discount rate are based on cash flows that were recoverable at initial recognition of the asset, rather than based on contractual cash flows, and (b) the ECL is always a lifetime ECL. POCI assets are financial assets that are credit-impaired upon initial recognition, such as impaired loans acquired in a past business combination.

For purposes of measuring PD, the Group defines default as a situation when the exposure meets one or more of the following criteria:

41 Financial Risk Management (Continued)

- the borrower is more than 90 days past due on its contractual payments;
- international rating agencies have classified the borrower in the default rating class;
- the borrower meets the unlikeliness-to-pay criteria listed below:
  - the borrower is deceased;
  - the borrower is insolvent;
  - the borrower is in breach of financial covenant(s).
  - it is becoming likely that the borrower will enter bankruptcy; and
  - the loans were purchased or originated at a deep discount that reflects the incurred credit losses.

For purposes of disclosure, the Group fully aligned the definition of default with the definition of credit-impaired assets. The default definition stated above is applied to all types of financial assets of the Group.

An instrument is considered to no longer be in default (i.e. to have cured) when it no longer meets any of the default criteria for a consecutive period of six months. This period of six months has been determined based on an analysis that considers the likelihood of a financial instrument returning to default status after curing by using different possible definitions of cures.

The assessment whether or not there has been a significant increase in credit risk ("SICR") since initial recognition is performed on an individual basis and on a portfolio basis. For loans issued to corporate entities, debt securities at AC or at FVOCI, SICR is assessed on an individual basis by monitoring the triggers stated below. For loans issued to individuals and other financial assets, SICR is assessed either on a portfolio basis or an individual basis, depending on the existence of scoring models. The criteria used to identify an SICR are monitored and reviewed periodically for appropriateness by the Group's Finance Department. The presumption, being that there have been significant increases in credit risk since initial recognition when financial assets are more than 30 days past due, has not been rebutted. The Group decided not to use the low credit risk assessment exemption for investment grade financial assets. Hence, even assets of an investment grade are assessed whether there has been a SICR.

The level of ECL that is recognised in these consolidated financial statements depends on whether the credit risk of the borrower has increased significantly since initial recognition. This is a three-stage model for ECL measurement. A financial instrument that is not credit-impaired on initial recognition and its credit risk has not increased significantly since initial recognition has a credit loss allowance based on 12-month ECLs (Stage 1). If a SICR since initial recognition is identified, the financial instrument is moved to Stage 2 but is not yet deemed to be credit-impaired and the loss allowance is based on lifetime ECLs. If a financial instrument is credit-impaired, the financial instrument is moved to Stage 3 and loss allowance is based on lifetime ECLs. The consequence of an asset being in Stage 3 is that the entity ceases to recognise interest income based on gross carrying value and applies the asset's effective interest rate to the carrying amount, net of ECL, when calculating interest income. If there is evidence that the SICR criteria are no longer met, the instrument is transferred back to Stage 1. If an exposure has been transferred to Stage 2 based on a qualitative indicator, the Group monitors whether that indicator continues to exist or has changed. ECL for POCI financial assets is always measured on a lifetime basis. The Group therefore only recognises the cumulative changes in lifetime expected credit losses.

The Group has three approaches for ECL measurement: (i) assessment on an individual basis; (ii) assessment on a portfolio basis: internal ratings are estimated on an individual basis but the same credit risk parameters (e.g. PD, LGD) will be applied during the process of ECL calculations for the same credit risk ratings and homogeneous segments of the loan portfolio; and (iii) assessment based on external ratings. The Group performs an assessment on an individual basis for the following types of loans: loans with unique credit risk characteristics, individually significant loans, that is, individual exposures above GEL 1 thousand and credit-impaired loans above GEL 1 thousand. The Group performs an assessment on a portfolio basis for the following types of loans: when no borrower-specific information is available. This approach stratifies the loan pool into homogeneous segments based on borrower-specific information, such as [delinquency status, the historical data on losses, location and other predictive information. The Group also performs an assessment on a portfolio basis for corporate loans.

ECL assessment on an individual basis is performed by weighting the estimates of credit losses for different possible outcomes against the probabilities of each outcome. The Group defines at least two possible outcomes for each assessed loan, one of which leads to a credit loss even if the probability of such a scenario may be very low. Individual assessment is primarily based on the expert judgement of experienced

41 Financial Risk Management (Continued)

officers from the Finance Department. Expert judgements are regularly tested in order to decrease the difference between estimates and actual losses.

When assessment is performed on a portfolio basis, the Group determines the staging of the exposures and measures the loss allowance on a collective basis. The Group analyses its exposures by segments determined on the basis of shared credit risk characteristics, such that exposures within a group have homogeneous or similar risks. The key shared credit characteristics considered are: type of customer, product type, credit risk rating, date of initial recognition, term to maturity, the quality of collateral and loan to value (LTV) ratio. The different segments also reflect differences in credit risk parameters such as PD and LGD. The appropriateness of groupings is monitored and reviewed on a periodic basis by the Finance Department.

In general, ECL is the sum of the multiplications of the following credit risk parameters: EAD, PD and LGD, that are defined as explained above, and discounted to present value using the instrument's effective interest rate. The ECL is determined by predicting credit risk parameters (EAD, PD and LGD) for each future month during the lifetime period for each individual exposure or collective segment. These three components are multiplied together and adjusted for the likelihood of survival (i.e. the exposure has been repaid or defaulted in an earlier month). This effectively calculates an ECL for each future period, that is then discounted back to the reporting date and summed up. The discount rate used in the ECL calculation is the original effective interest rate or an approximation thereof.

The key principles of calculating the credit risk parameters. The EADs are determined based on the expected payment profile, that varies by product type. EAD is based on the contractual repayments owed by the borrower over a 12-month or lifetime basis for amortising products and bullet repayment loans. This will also be adjusted for any expected overpayments made by a borrower. Early repayment or refinancing assumptions are also incorporated into the calculation. For revolving products, the EAD is predicted by taking the current drawn balance and adding a "credit conversion factor" that accounts for the expected drawdown of the remaining limit by the time of default. These assumptions vary by product type, current limit utilisation and other borrower-specific behavioural characteristics.

Two types of PDs are used for calculating ECLs: 12-month and lifetime PD. An assessment of a 12-month PD is based on the latest available historic default data and adjusted for supportable forward-looking information when appropriate. Lifetime PDs represent the estimated probability of a default occurring over the remaining life of the financial instrument and it is a sum of the 12 months PDs over the life of the instrument. The Group uses different statistical approaches depending on the segment and product type to calculated lifetime PDs, such as the extrapolation of 12-month PDs based on migration matrixes, developing lifetime PD curves based on the historical default data, hazard rate approach or other.

LGD represents the Group's expectation of the extent of loss on a defaulted exposure. LGD varies by the type of counterparty, type and seniority of the claim, and the availability of collateral or other credit support. The 12-month and lifetime LGDs are determined based on the factors that impact the expected recoveries after a default event. The approach to LGD measurement can be divided into three possible approaches:

- measurement of LGD based on the specific characteristics of the collateral;
- calculation of LGD on a portfolio basis based on recovery statistics; or
- individually defined LGD depending on different factors and scenarios.

The Group calculates LGD based on specific characteristics of the collateral, such as projected collateral values, historical discounts on sales and other factors for loans secured by real estate, cash and liquid securities. LGD is calculated on a collective basis based on the latest available recovery statistics for the remainder of the corporate loan portfolio and for retail secured and unsecured products.

ECL measurement for financial guarantees and loan commitments. The ECL measurement for these instruments includes the same steps as described above for on-balance sheet exposures and differs with respect to EAD calculation. The EAD is a product of credit conversion factor ("CCF") and amount of the commitment ("$ExOff$"). CCF for financial guarantees is defined based on statistical analysis of past exposures at default.

41 Financial Risk Management (Continued)

Principles of assessment based on external ratings. Certain exposures have external credit risk ratings and these are used to estimate credit risk parameters PD and LGD from the default and recovery statistics published by the respective rating agencies. This approach is applied to government and blue chip corporate bonds exposures.

Forward-looking information incorporated in the ECL models. The assessment of SICR and the calculation of ECLs both incorporate supportable forward-looking information. The Group identified certain key economic variables that correlate with developments in credit risk and ECLs. Forecasts of economic variables (the "base economic scenario") are provided by the Group's Finance Department and provide the best estimate of the expected macro-economic development over the next five years. After five years, a mean reversion approach is used, which means that economic variables tend to revert to either a long run average rate (e.g. for unemployment) or a long run average growth rate (e.g. GDP). The impact of the relevant economic variables on the PD, EAD and LGD has been determined by performing statistical regression analysis to understand the impact that the changes in these variables historically had on the default rates and on the components of LGD and EAD.

In addition to the base economic scenario, the Group's Finance Department also provides other possible scenarios along with scenario weightings. The number of other scenarios used is set based on the analysis of each major product type to ensure that non-linearities are captured. The number of scenarios and their attributes are reassessed at each reporting date. The scenario weightings are determined by a combination of statistical analysis and expert credit judgement, taking into account the range of possible outcomes of which each chosen scenario is representative. The assessment of SICR is performed using the Lifetime PD under each of the bases and the other scenarios, multiplied by the associated scenario weighting, along with qualitative and backstop indicators. This determines whether the whole financial instrument is in Stage 1, Stage 2, or Stage 3 and hence whether a 12-month or lifetime ECL should be recorded. Following this assessment, the Group measures ECL as either a probability-weighted 12-month ECL (Stage 1), or a probability weighted lifetime ECL (Stages 2 and 3). These probability-weighted ECLs are determined by running each scenario through the relevant ECL model and multiplying it by the appropriate scenario weighting (as opposed to weighting the inputs).

As with any economic forecast, the projections and likelihoods of occurrence are subject to a high degree of inherent uncertainty, and therefore the actual outcomes may be significantly different to those projected. The Group considers these forecasts to represent its best estimate of the possible outcomes and has analysed the non-linearities and asymmetries within the Group's different portfolios to establish that the chosen scenarios are appropriately representative of the range of possible scenarios.

The Group regularly reviews its methodology and assumptions to reduce any difference between the estimates and the actual loss of credit. Such backtesting is performed at least once a year.

The results of backtesting the ECL measurement methodology are communicated to Group Management and further steps for tuning models and assumptions are defined after discussions between authorised persons.

Market risk. The Group takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) currency, (b) interest rates and (c) equity products, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of risk that may be accepted, which is monitored on a daily basis. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Concentrations of credit risk. The Group is exposed to concentrations of credit risk. At 31 December 2021 the Group had one counterparty (31 December 2020: one) with trade receivables balance of GEL 1,840 thousand or 25% (31 December 2020: two counterparties with trade receivables balance of GEL 2,473 thousand or 52%). All of the Group's customers are domiciled in Georgia.

Currency risk. In respect of currency risk, management sets limits on the level of exposure by currency and in total for both overnight and intra-day positions, which are monitored daily.

41 Financial Risk Management (Continued)

The tables below summarise the Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at 31 December 2021 and at 31 December 2020:

At 31 December 2021	Note	Georgian Lari	US Dollar	EURO	Total
Monetary financial assets:					
Contract assets	17	2,361	-	-	2,361
Trade and other receivables	13	6,507	488	201	7,196
Loans issued	16	-	69	-	69
Finance lease receivables	18	2,060	-	265	2,325
Restricted cash	14	4,110	-	-	4,110
Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts)	19	732	-	-	732
Total monetary financial assets		**15,770**	**557**	**466**	**16,793**
Monetary financial liabilities:					
Borrowings	21	(36)	(875)	(1,524)	(2,435)
Lease liabilities	9	(2,747)	-	(3,422)	(6,169)
Trade and other payables	22	(8,079)	(101)	-	(8,180)
Employee benefit obligations	23	(470)	-	-	(470)
Total monetary financial liabilities		**(11,332)**	**(976)**	**(4,946)**	**(17,254)**
Net open currency position		**4,438**	**(419)**	**(4,480)**	**(461)**

At 31 December 2020	*Note*	Georgian Lari	US Dollar	EURO	Total
Monetary financial assets:					
Contract assets	17	126	-	-	126
Trade and other receivables	13	4,567	45	-	4,612
Restricted cash	14	-	5,900	-	5,900
Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts)	19	85	3	-	88
Total monetary financial assets		**4,778**	**5,948**	**-**	**10,726**
Monetary financial liabilities:					
Borrowings	21	(103)	-	(1,803)	(1,906)
Lease liabilities	9	(4,353)	-	(8,840)	(13,193)
Trade and other payables	22	(4,065)	(366)	(1)	(4,432)
Employee benefit obligations	23	(295)	-	-	(295)
Total monetary financial liabilities		**(8,816)**	**(366)**	**(10,644)**	**(19,826)**
Net open currency position		**(4,038)**	**5,582**	**(10,644)**	**(9,100)**

The above analysis includes only monetary assets and liabilities. Investments in equities and non-monetary assets are not considered to give rise to any material currency risk.

The following table presents sensitivities of profit or loss and equity to reasonably possible changes in exchange rates applied at the end of the reporting period relative to the functional currency, with all other variables held constant:

41 Financial Risk Management (Continued)

	31 December 2021		31 December 2020	
	Impact on profit or loss	Impact on equity	Impact on profit or loss	Impact on equity
US Dollar strengthening by 10% (2021: 10%, 2020: 10%)	(42)	(42)	558	558
US Dollar weakening by 10% (2021: 10%, 2020: 10%)	42	42	(558)	(558)
EURO strengthening by 10% (2021: 10%, 2020: 10%)	(448)	(448)	(1,064)	(1,064)
EURO weakening by 10% (2021: 10%, 2020: 10%)	448	448	1,064	1,064

The exposure was calculated only for monetary balances denominated in currencies other than the functional currency of the Group. The Group's exposure to currency risk at the end of the reporting period is not representative of the typical exposure during the year.

Interest rate risk. The Group takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows. Interest margins may increase as a result of such changes, but may reduce or create losses in the event that unexpected movements arise. Management monitors on a daily basis and sets limits on the level of mismatch of interest rate repricing that may be undertaken.

The Group does not have formal policies and procedures in place for the management of interest rate risks as management considers this risk as insignificant to the Group's business.

Liquidity risk. Liquidity risk is the risk that an entity will encounter difficulty in meeting obligations associated with financial liabilities. The Group is exposed to daily calls on its available cash resources. Liquidity risk is managed by management of the Group. Management monitors monthly rolling forecasts of the Group's cash flows.
The Group seeks to maintain a stable funding base primarily consisting of borrowings, lease liabilities, trade and other payables. The Group invests the funds in diversified portfolios of liquid assets, in order to be able to respond quickly and smoothly to unforeseen liquidity requirements. The Group's liquidity portfolio comprises cash and cash equivalents (Note 19). Management estimates that the liquidity portfolio cash, bank deposits can be realised in cash within a day in order to meet unforeseen liquidity requirements.

The liquidity position is monitored and regular liquidity stress testing under a variety of scenarios covering both normal and more severe market conditions is performed by the Finance Department.

The table below shows liabilities at 31 December 2021 and 31 December 2020 by their remaining contractual maturity. The amounts disclosed in the maturity table are the contractual undiscounted cash flows, including gross finance lease obligations (before deducting future finance charges), gross loan commitments and financial guarantees. Such undiscounted cash flows differ from the amount included in the statement of financial position because the statement of financial position amount is based on discounted cash flows. Financial derivatives are included at the contractual amounts to be paid or received, unless the Group expects to close the derivative position before its maturity date in which case the derivatives are included based on the expected cash flows. For the purposes of the maturity analysis, embedded derivatives are not separated from hybrid (combined) financial instruments.

When the amount payable is not fixed, the amount disclosed is determined by reference to the conditions existing at the end of the reporting period. Foreign currency payments are translated using the spot exchange rate at the end of the reporting period.

The tables below summarise the Group's maturity analysis of financial assets and financial liabilities at the end of the reporting period:

41 Financial Risk Management (Continued)

At 31 December 2021	*Note*	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Monetary financial assets:							
Contract assets	17	-	2,361	-	-	-	2,361
Trade and other receivables	13	-	-	6,099	1,097	-	7,196
Restricted cash	16	-	-	4,110	-	-	4,110
Loans issued	18	-	-	69		-	69
Finance lease receivables	14	-	-	1,968	580	-	2,548
Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts)	19	732	-	-	-	-	732
Total monetary financial assets (future inflows, including principal and interest payments)		**732**	**2,361**	**12,246**	**1,677**	**-**	**17,016**
Monetary financial liabilities:							
Borrowings	21	(882)	(13)	(399)	(1,475)	-	(2,769)
Lease liabilities	9	(265)	(518)	(3,374)	(2,801)	-	(6,958)
Trade and other payables	22	(7,091)	(173)	(263)	(789)	-	(8,316)
Employee benefit obligations	23	(470)	-	-	-	-	(470)
Total monetary financial liabilities (future payments, including principal and interest payments)		**(8,708)**	**(704)**	**(4,036)**	**(5,065)**	**-**	**(18,513)**
Net liquidity gap		**(7,976)**	**1,657**	**8,210**	**(3,388)**	**-**	**(1,497)**
Cumulative net liquidity gap		**(7,976)**	**(6,319)**	**(1,891)**	**(1,497)**	**(1,497)**	

At 31 December 2020	*Note*	Demand and less than 1 month	From 1 to 3 months	From 3 to 12 months	From 12 months to 5 years	Over 5 years	Total
Monetary financial assets:							
Contract assets	17	-	-	126	-	-	126
Trade and other receivables	13	-	4,319	-	293	-	4,612
Restricted cash	14	-	-	-	5,900	-	5,900
Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts)	19	88	-	-	-	-	88
Total monetary financial assets (future inflows, including principal and interest payments)		**88**	**4,319**	**126**	**6,193**	**-**	**10,726**
Monetary financial liabilities:							
Borrowings	21	(25)	(60)	(1,473)	(348)	-	(1,906)
Lease liabilities	9	(402)	(808)	(3,880)	(7,282)	(821)	(13,193)
Trade and other payables	22	(2,659)	(1,330)	(443)	-	-	(4,432)
Employee benefit obligations	23	(295)	-	-	-	-	(295)
Total monetary financial liabilities (future payments, including principal and interest payments)		**(3,381)**	**(2,198)**	**(5,796)**	**(7,630)**	**(821)**	**(19,826)**
Net liquidity gap		**(3,293)**	**2,121**	**(5,670)**	**(1,437)**	**(821)**	**(9,100)**
Cumulative net liquidity gap		**(3,293)**	**(1,172)**	**(6,842)**	**(8,279)**	**(9,100)**	

41 Financial Risk Management (Continued)

Credit risks concentration. The Group is exposed to concentrations of credit risk. At 31 December 2021 the Group's major customers included 6 counterparties (31 December 2020: 2 counterparties. The total aggregate balance from these customers was GEL 1,600 thousand or 22% (31 December 2020: GEL 1,200 thousand or 25 %) of the gross amount of trade receivables.

42 Management of Capital

The Group's objectives when managing capital are to

- safeguard the Group's ability to continue as a going concern, in order to provide returns for owner and benefits for other stakeholders, and
- maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital.

In order to maintain or adjust the capital structure, the Group may adjust the amount of dividends paid to owner, return capital to owner, issue new shares or sell assets to reduce debt. Consistent with others in the industry, the Group monitors capital on the basis of the gearing ratios.

These ratios are calculated as follows:

- net debt divided by total equity as shown in the statement of financial position and
- net debt divided by total capital under management, which is the sum of net debt and total equity.

(a) Gearing ratios:

The gearing ratios were as follows:

	31 December 2021	31 December 2020
Net debt	3,762	9,111
Total equity	(1,568)	1,866
Total capital	**2,194**	**10,977**
Gearing ratios:		
Net debt to total equity ratio	-239.9%	488.3%
Net debt to total capital ratio	171.5%	83.0%

(b) Net debt reconciliation:

An analysis of net debt for each of the periods presented were as follows:

	Note	31 December 2021	31 December 2020
Liabilities from financing activities			
Borrowings	21	2,435	1,906
Lease liabilities	9	6,169	13,193
Sub-total (Gross debt)		**8,604**	**15,099**
Less: other liquid financial assets			
Restricted cash	14	(4,110)	(5,900)
Cash and cash equivalents	19	(732)	(88)
Sub-total		**(4,842)**	**(5,988)**
Net debt		**3,762**	**9,111**

42 Management of Capital (Continued)

The tables below sets out movements in net debt for each of the periods presented.

	Liabilities from financing activities			Less: Other liquid financial assets			
	Borrowings	Lease liabilities	Subtotal (Gross debt)	Restricted cash	Cash and cash equivalents	Subtotal	Total
Net debt at 1 January 2020	**1,604**	**2,876**	**4,480**	**(487)**	**(1,776)**	**(2,263)**	**2,217**
Cash flows:							
Proceeds from borrowings	2,171	-	2,171	-	-	-	2,171
Repayment of principal	(2,340)	(4,661)	(7,001)	-	-	-	(7,001)
Interest (paid)/received	(41)	(1,022)	(1,063)	49	(3,893)	(3,844)	(4,907)
Changes in restricted cash and cash and cash equivalents	-	-	-	(5,530)	5,579	49	49
Fines and penalties paid	-	(30)	(30)	-	-	-	(30)
	(210)	*(5,713)*	*(5,923)*	*(5,481)*	*1,686*	*(3,795)*	*(9,718)*
Non-cash changes:							
Accrued interest	128	1,022	1,150	(49)	-	(49)	1,101
Acquisition of leases	-	14,664	14,664	-	-	-	14,664
Income from co-financing of interest expense	-	(682)	(682)	-	-	-	(682)
Loss at initial recognition of lease liabilities	-	154	154	-	-	-	154
Gain on subsequent measurement of lease liabilities	-	(34)	(34)	-	-	-	(34)
Fines and penalties accrued	-	30	30	-	-	-	30
Foreign exchange adjustments	384	1,665	2,049	117	2	119	2,168
Other non-cash movements	-	(789)	(789)	-	-	-	(789)
	512	*16,030*	*16,542*	*68*	*2*	*70*	*16,713*
Net debt at 31 December 2020	**1,906**	**13,193**	**15,099**	**(5,900)**	**(88)**	**(5,988)**	**9,111**
Cash flows:							
Proceeds from borrowings	1,404	-	1,404	-	-	-	1,404
Repayment of principal	(571)	(958)	(1,529)	-	-	-	(1,529)
Interest (paid)/received	(79)	(1,227)	(1,306)	18	(1,350)	(1,332)	(2,638)
Changes in restricted cash and cash and cash equivalents	-	-	-	1,750	708	2,458	2,458
Fines and penalties paid	-	(166)	(166)	-	-	-	(166)
	754	*(2,351)*	*(1,597)*	*1,768*	*(642)*	*1,126*	*(471)*
Non-cash changes:							
Accrued interest	111	1,430	1,541	(18)	-	(18)	1,523
Acquisition of leases	-	1,808	1,808	-	-	-	1,808
Income from co-financing of interest expense	-	(120)	(120)	-	-	-	(120)
Loss on subsequent measurement of lease liabilities	-	(148)	(148)	-	-	-	(148)
Loss on early settlement of lease liabilities	-	1	1	-	-	-	1
Loss on termination of lease liabilities	-	(6,055)	(6,055)	-	-	-	(6,055)
Fines and penalties accrued	-	168	168	-	-	-	168
Foreign exchange adjustments	(336)	(1,257)	(1,593)	40	(2)	38	(1,555)
Other non-cash movements	-	(500)	(500)	-	-	-	(500)
	(225)	*(4,673)*	*(4,898)*	*22*	*(2)*	*20*	*(4,878)*
Net debt at 31 December 2021	**2,435**	**6,169**	**8,604**	**(4,110)**	**(732)**	**(4,842)**	**3,762**

43 Fair Value Disclosures

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 categorising 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.

Assets and liabilities not measured at fair value but for which fair value is disclosed

Fair values analysed by level in the fair value hierarchy and the carrying amount of assets and liabilities not measured at fair value are as follows:

	31 December 2021				31 December 2020			
	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying amount	Level 1	Level 2	Level 3	Carrying amount
Financial Assets								
Trade and other financial receivables	-	-	7,328	7,196	-	-	4,725	4,612
Contract assets	-	-	2,361	2,361	-	-	126	126
Finance lease receivables	-	-	2,325	2,325	-	-	-	-
Restricted cash	-	4,110	-	4,110	-	5,900	-	5,900
Cash and cash equivalents	27	705	-	732	4	84	-	88
Loans issued	-	-	69	69	-	-	-	-
Total assets	**27**	**4,815**	**12,083**	**16,793**	**4**	**5,984**	**4,851**	**10,726**
Financial Liabilities								
Borrowings	-	2,435	-	2,435	-	1,906	-	1,906
Trade and other financial payables	-	-	8,180	8,180	-	-	4,432	4,432
Employee benefit obligations	-	-	470	470	-	-	295	295
Total liabilities	**-**	**2,435**	**8,650**	**11,085**	**-**	**1,906**	**4,727**	**6,633**

The fair values in Level 2 and Level 3 of the fair value hierarchy were estimated using the discounted cash flows valuation technique. The fair value of floating rate instruments that are not quoted in an active market was estimated to be equal to their carrying amount. The fair value of unquoted fixed interest rate instruments was estimated based on estimated future cash flows expected to be received discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

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 risks and remaining maturities. Discount rates used depend on the credit risk of the counterparty.

Liabilities carried at amortised cost. The estimated fair value of fixed interest rate instruments with stated maturities were estimated based on expected cash flows discounted at current interest rates for new instruments with similar credit risks and remaining maturities.

44 Events After the Reporting Period

Transactions with shareholders. As of the date of authorizing these consolidated financial statements for issue the Group's charter capital was increased by GEL 789 thousand and amounted to GEL 1,919 thousand. Contribution was made by cash.

Borrowings. On 18 April 2022 the Group formed loan agreement with Isbank Georgia JSC on amount of GEL 600 thousand with 20% annual interest rate with maturity 5 months period.

On 31 January 2022 the Group formed loan agreement with its related party on amount of EUR 70 thousand with 4.5% annual interest rate with maturity 11 months period.

Contract modification. On 10 August 2022, the Group amended loan contract with Wirtgen Georgia LLC. According to the amendment, EUR 421 thousand that was payable before the end of 2022 was rescheduled to 2023. The amendment was made without any additional charges and only principal amount will be paid as per modified loan agreement.

Lease liabilities. On 28 March 2022 the Group terminated finance lease agreements with Georgian Leasing Company LLC for ten trucks with the total amount of EUR 550 thousand. This transactions resulted in gain of GEL 533 thousand .

Factoring without recourse. On 12 August 2022, the Group formed factoring agreement with TBC Bank JSC, according to this agreement the Group sold finance lease receivables due from Maqro Construction LLC, outstanding balance of which in the Group's consolidated financial statements was GEL 2,060 thousand at the end of reporting period. The cash receipt of this transaction amounted to GEL 2,074 thousand, resulting is loss of GEL 114 thousand.

New construction contract. On 13 July 2022, the Group acquired road rehabilitation contract amounting to GEL 30,000 thousand via public tender from Road Department of Ministry of Infrastructure and Regional Development Georgia. The road rehabilitation work is related to Shida Qartli and Mtskheta-Mtianeti regions and the contract matures on 22 October 2024. Currently, the Group is in preparatory stage.

Price indexation for construction projects. According to the resolution of the Government of Georgia, price indexation will be implemented for construction projects that were acquired before May 1, 2022, the amount to be financed will be calculated as 10% of 70% of the works to be performed from April 1, 2022. The amount of financing is receivable after the construction work are finished.

Disposal of PPE. On 1 September 2022, the Group disposed building for GEL 609 thousand, which was presented in the Group's consolidated financial statement with the carrying amount of GEL 614 thousand as at 31 December 2021.

JEU Group LLC

Consolidated Management Report

For the Year Ended 31 December 2021

Contents

1 The Group's Business Development, Performance and Position 2
2 Group's Development Plans 2
3 Review of the Research and Development Performed by the Group 3
4 Information on the Branches of the Group 3
5 Financial Highlights – Selected Key Financial and Non-Financial Indicators 3
6 Detailed Information on the Acquisition of its Own Shares 10
7 Additional Explanations of Amounts Given in the Annual IFRS Financial Statements 10
8 Review of The Group's Credit, Market, Liquidity and Cash Flow Risks and Mechanisms for their Management 11
9 Major Risks and Uncertainties, Enterprise Goal and Policy with Respect to Financial Risk Management 11

1 The Group's Business Development, Performance and Position

This consolidated Management Report has been prepared for the year ended 31 December 2021 for JEU Group LLC (the "Company") and its subsidiary (together - the "Group") in accordance with the requirement of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

The Company was incorporated on 23 April 2008 and is domiciled in Georgia.

The Company is a limited liability company and was set up in accordance with Georgian regulations and registered by the National Agency of Public Registry LEPL with identification number: 205251537

On 10 August 2020, The Company incorporated JEU Group LLC ("Subsidiary") in Ukraine under Ukrainian law. The Subsidiary does not have any operations and is dormant.

On 22 September 2020, 14% ownership in the Company was acquired by Autofirma 6 JSC.

As of 31 December 2021 and 31 December 2020 the Company's equity holders were as follows:

	31-Dec-21	31-Dec-20
Mrs. Nino Kikabidze	43%	43%
Mr. Giorgi Markoishvili	43%	43%
Autofirma 6 JSC	14%	14%
Total	**100%**	**100%**

Principal activity. The Group's principal business activities are providing road construction services (public and private infrastructure) and the production of building materials.

Public infrastructure road construction projects are mainly secured via public tenders arranged by the various governmental entities of Georgia.

The Group started production of asphalt in 2017 and production of bitumen emulsion in 2019 in their own mobile asphalt and bitumen factories for the local Georgian market sales. Production volumes are presented in Note 7.

Registered address and place of business. The Group's registered address and principal place of business is 26 May Square #2, I Block, VI Floor, Tbilisi, 0160, Georgia.

Presentation currency. This consolidated management report is presented in Georgian Lari ("GEL"), unless otherwise stated.

Rounding of amounts. All amounts disclosed in this consolidated management report have been rounded off to the nearest thousand Georgian Lari unless otherwise stated.

2 Group's Development Plans

The Group has made the following investment in 2021:

⇨ Purchase of plants, machinery and equipment to expand sales of goods and services;

The Group started production of concrete in 2021.

The Group plans to further expand its operations in the future and continue to study and implement the processes, to ensure the timely and high-quality execution of projects.

3 Review of the Research and Development Performed by the Group

In 2021 and 2020 the Group was not engaged in any research and development activities.

4 Information on the Branches of the Group

The Group does not have any branches.

5 Financial Highlights – Selected Key Financial and Non-Financial Indicators

Abbreviations:

1	IFRS	- International Financial Reporting Standards
2	IFRS for SMEs	- International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities
3	GEL	- Georgian Lari, the national currency of Georgia
4	US$	- United States Dollar
5	EUR	- Euro
6	CapEx	- Capital expenditure represents cash outflow for additions to non-current assets other than financial instruments
7	FCF	- Cash flows from operations less CapEx
8	ROAA	- Return on average total assets, Profit/(loss) for the period divided by monthly average total assets for the same period
9	ROAE	- Return on average total equity, Profit/(loss) for the period divided by monthly average total equity for the same period
10	EBITDA	- Earnings/(Losses) before interest, taxes, depreciation and amortization
11	Adjusted EBITDA	- EBITDA less non-recurring incomes and expenses
12	Total operating costs	- Sum of recurring costs (cost of revenue, selling and distribution expenses and administrative expenses)
13	FTEs	- Full-time equivalent employees
14	NBG	- National Bank of Georgia
15	n/a	- Not applicable
16	NMF	- Not meaningful figure to present
17	Total capital	- Net debt plus equity

Below are presented highlights of the Group's financial position, its performance and cash flow together with financial ratios and operating data.

5 Financial Highlights – Selected Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

Historical Audited Financial Information – Consolidated Statement of Financial Position:

	31-12-2015 IFRS for SMEs	31-12-2016 IFRS for SMEs	31-12-2017 IFRS for SMEs	31-12-2018 IFRS for SMEs	1-Jan-2019 IFRS	31-12-2019 IFRS	31-12-2020 IFRS	31-12-2021 IFRS
ASSETS								
Non-current assets								
Property, plant and equipment	1,506	1,967	7,192	7,084	2,630	6,984	13,499	8,122
Right-of-use assets	-	-	-	-	4,454	3,201	10,477	7,029
Intangible assets	4	4	8	32	31	27	23	32
Prepayments for capital expenditure	-	-	-	-	-	-	1,567	-
Prepayments	-	-	-	-	-	-	-	1,271
finance lease receivables	-	-	-	-	-	-	-	562
Trade and other receivables	-	-	-	-	493	700	293	1,097
Restricted cash	-	295	971	-	-	487	5,900	-
Total non-current assets	**1,510**	**2,266**	**8,171**	**7,116**	**7,608**	**11,399**	**31,759**	**18,113**
Current assets								
Inventories	136	210	431	940	939	1,216	1,275	1,402
Other tax receivables	-	-	-	-	-	298	-	-
Loans issued	644	95	95	95	95	-	-	69
Contract assets	-	-	-	-	552	1,047	126	2,361
Prepayments	-	-	-	-	-	-	815	7,725
Trade and other receivables	714	1,629	4,179	2,492	1,387	2,710	4,319	6,099
finance lease receivables	-	-	-	-	-	-	-	1,763
Restricted cash	-	8	67	1,093	1,413	-	-	4,110
Cash and cash equivalents	34	164	91	1,033	712	1,776	88	732
Total current assets	**1,528**	**2,106**	**4,863**	**5,653**	**5,098**	**7,047**	**6,623**	**24,261**
TOTAL ASSETS	**3,038**	**4,372**	**13,034**	**12,769**	**12,706**	**18,446**	**38,382**	**42,374**
EQUITY AND LIABILITIES								
EQIUTY								
Charter capital	-	225	-	-	-	270	1,381	1,130
Retained earnings	731	742	427	716	715	3,346	485	(2,698)
TOTAL EQUITY	**731**	**967**	**427**	**716**	**715**	**3,616**	**1,866**	**(1,568)**
LIABILITIES								
Non-current liabilities								
Borrowings	96	532	3,003	2,051	1,285	1,156	1,465	1,472
Lease liabilities	-	-	-	-	2,139	2,018	8,103	2,336
Deferred gain from sale and leaseback	57	212	246	181	181	120	-	-
Deferred tax liabilities	118	-	-	-	-	-	-	-
Contract liabilities	-	-	-	-	-	-	11,606	7,822
Trade and other payables	-	-	-	-	285	273	285	132
Total non-current liabilities	**271**	**744**	**3,249**	**2,232**	**3,890**	**3,567**	**21,459**	**11,762**
Current liabilities								
Borrowings	1,235	1,192	3,662	2,327	777	448	441	963
Lease liabilities	-	-	-	-	177	858	5,090	3,833
Deferred gain from sale and leaseback	22	54	65	65	65	28	-	-
Other taxes payable	68	192	234	469	475	-	255	1,371
Contract liabilities	-	-	-	-	2,651	5,204	4,757	17,359
Trade and other payables	711	1,223	5,397	6,960	3,661	4,405	4,219	8,184
Employee benefit obligations	-	-	-	-	295	320	295	470
Total current liabilities	**2,036**	**2,661**	**9,358**	**9,821**	**8,101**	**11,263**	**15,057**	**32,180**
TOTAL LIABILITIES	**2,307**	**3,405**	**12,607**	**12,053**	**11,991**	**14,830**	**36,516**	**43,942**
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	**3,038**	**4,372**	**13,034**	**12,769**	**12,706**	**18,446**	**38,382**	**42,374**

5 Financial Highlights – Selected Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

As of 31 December 2021, the Group's total assets reached to GEL 42,374 thousand, up 10.4% y-o-y (2020: GEL 38,382 thousand, up 108.1% y-o-y), Increase in total assets was driven by the increase in prepayments 8,181 this amounts mainly related to prepayments for subcontractors. As of 31 December 2021, the Group's total liabilities reached GEL 43,942 thousand, up 20.34% y-o-y (2020: GEL 35,516 thousand, up 146.2% y-o-y). The increase in total liabilities was driven by the increase in contract liabilities by GEL 8,818 thousand with a 53.9% increase y-o-y, due to a new construction contract acquired from the Road Department of Georgia (Ministry of Regional Development and Infrastructure of Georgia) (2020: GEL 11,159 thousand, increased by 214.4%).

Historical Audited Financial Information – Consolidated Statement of Profit or Loss:

	2016 (IFRS for SMEs)	2017 (IFRS for SMEs)	2018 (IFRS for SMEs)	2019 (IFRS)	2020 (IFRS)	2021 (IFRS)
Revenue from contracts with customers	**12,357**	**26,944**	**42,346**	**66,415**	**33,349**	**51,776**
Cost of revenue	(11,397)	(25,242)	(39,664)	(61,906)	(31,393)	(51,139)
Gross profit	**960**	**1,702**	**2,682**	**4,509**	**1,956**	**637**
Other income	73	357	287	306	959	589
Selling and distribution expenses	-	-	-	(155)	(116)	(583)
Administrative expenses	(678)	(1,192)	(1,549)	(1,681)	(2,251)	(3,235)
Expected credit losses of financial and contract assets, net	-	-	-	(44)	(69)	(19)
Impairment losses	-	-	-	-	(17)	(368)
Other gains/(losses), net	-	-	-	181	(582)	(835)
Operating profit	**355**	**867**	**1,420**	**3,116**	**(120)**	**(3,814)**
Finance costs, net	(116)	(896)	(875)	(485)	(2,741)	631
Profit/(loss) before income tax	**239**	**(29)**	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**
Income tax (expense)/benefit	88	30	-	-	-	-
PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR	**327**	**1**	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**

5 Financial Highlights – Selected Consolidated Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

Historical Audited Financial Information – Consolidated Statement of Cash Flows:

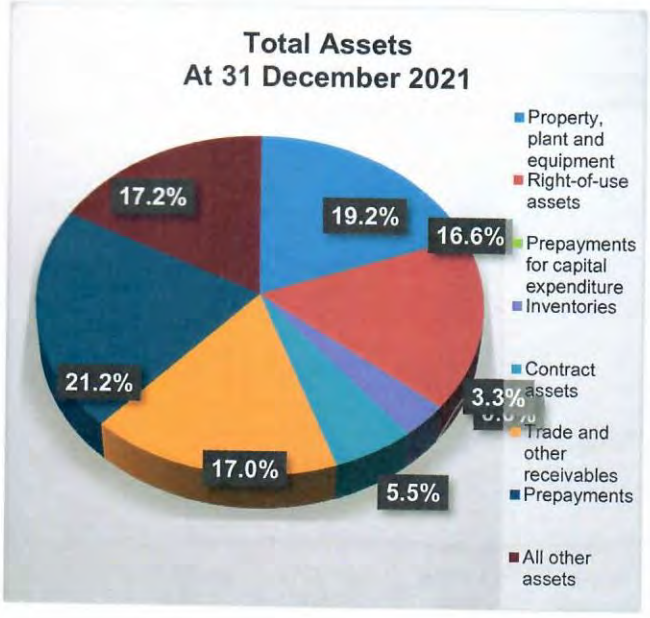
	2016 (IFRS for SMEs)	2017 (IFRS for SMEs)	2018 (IFRS for SMEs)	2019 (IFRS)	2020 (IFRS)	2021 (IFRS)
Net cash from operating activities	184	2,326	4,467	3,120	12,612	210
Net cash from/(used in) investing activities	39	(1,328)	(238)	(1,471)	(8,314)	(1,918)
Net cash from/(used in) financing activities	(92)	(1,072)	(3,286)	(1,448)	(380)	641
Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents	(1)	1	(1)	(63)	(193)	(79)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	**130**	**(73)**	**942**	**138**	**3,725**	**(1,146)**
Cash and cash equivalents at the begging of the year	34	164	91	2,125	2,263	5,988
CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR	**164**	**91**	**1,033**	**2,263**	**5,988**	**4,842**

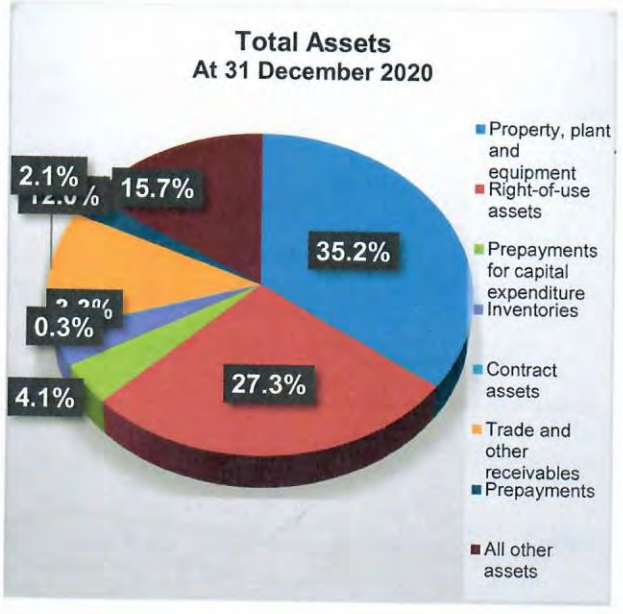
Historical Audited Financial Information – Selected Key Financial Ratios:

	(IFRS for SMEs) 2016	(IFRS for SMEs) 2017	(IFRS for SMEs) 2018	(IFRS) 2019	(IFRS) 2020	(IFRS) 2021
ROAA	8.80%	0.00%	4.20%	16.89%	-10.07%	-7.88%
ROAE	38.50%	0.10%	95.40%	119.00%	-104.38%	2136%
Gross profit margin	7.80%	6.30%	6.30%	6.80%	5.90%	1.23%
EBITDA	677	1,512	2,387	4,286	2,005	(584)
EBITDA margin	5.50%	5.60%	5.60%	6.40%	6.00%	-1.13%
Net profit margin	2.60%	-	1.30%	4.00%	-8.60%	-6.15%
Gross debt	1,724	6,665	4,378	4,480	15,100	8,604
Net debt	1,257	5,536	2,252	2,217	9,111	3,762
Total capital	2,224	5,963	2,968	5,833	10,977	2,194
Net debt to total equity	130.00%	1296.60%	314.50%	61.30%	488.30%	-239.92%
Net debt to total capital	56.50%	92.80%	75.90%	38.00%	83.00%	171.47%
Net debt to EBITDA	185.70%	366.10%	94.40%	51.70%	454.40%	-644.18%
FCF	222	998	4,228	1,369	4,255	(2,199)
FCF as a % of revenue	1.80%	3.70%	10.00%	2.10%	12.80%	-4.13%
# of FTEs, average	40	90	140	165	176	182
Total revenue per average # of FTEs	309	299	302	403	189	284
Total operating costs per average # of FTEs	(302)	(294)	(294)	(387)	(192)	(302)
Employee benefit expenses per average # of FTEs	(31)	(24)	(22)	(25)	(23)	(31)

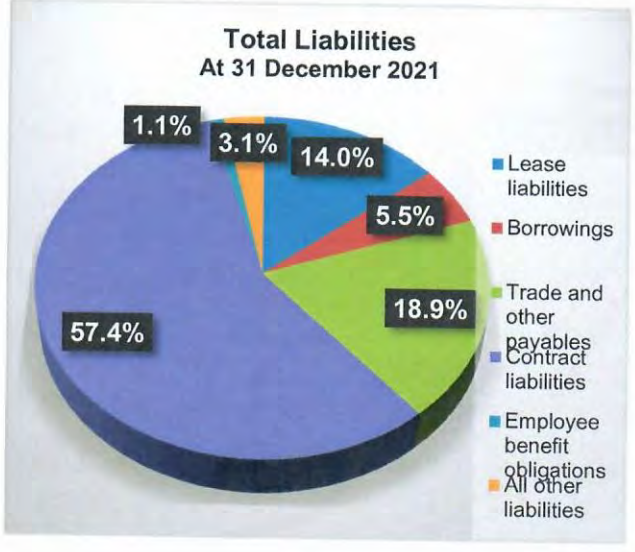
5 Financial Highlights – Selected Consolidated Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

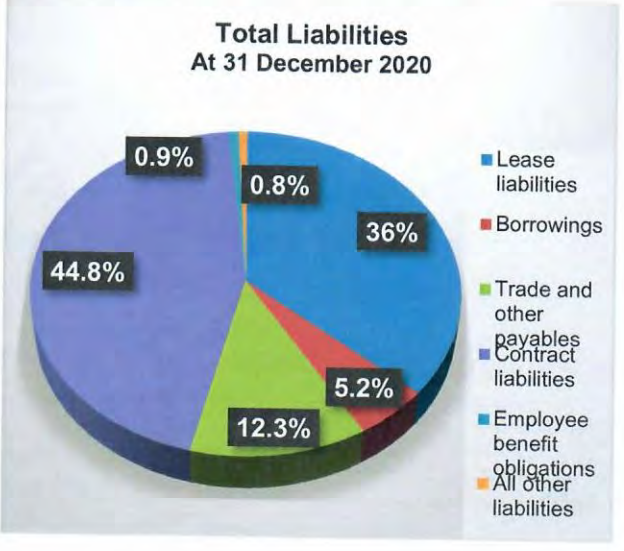
The composition of the Group's total assets as of 31 December 2021 and 2020 was as follows:





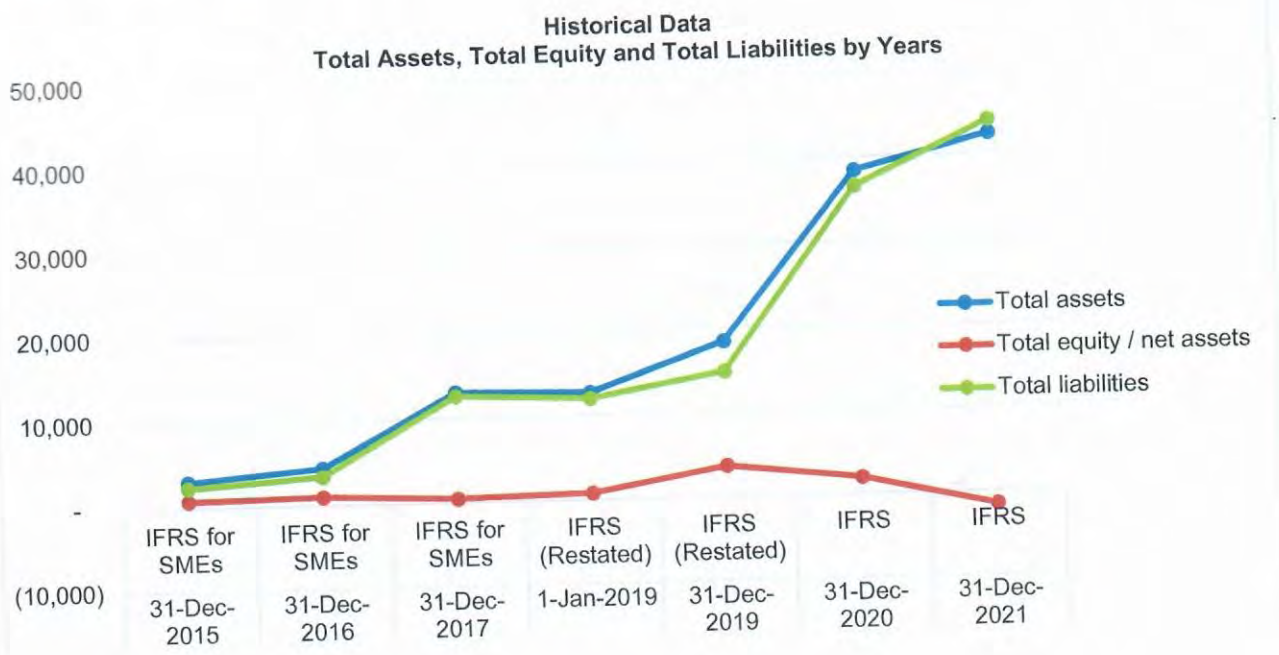
The composition of the Group's total liabilities as of 31 December 2021 and 2020 was as follows:



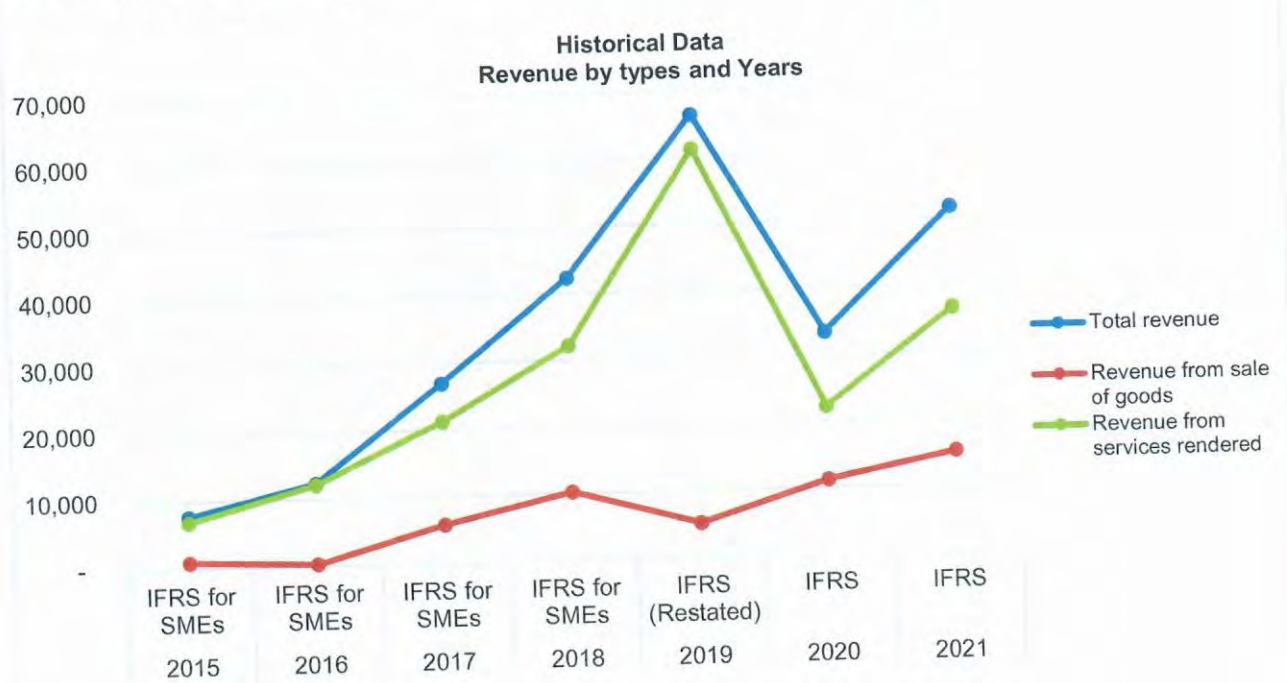


5 Financial Highlights – Selected Consolidated Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

The Group's total assets, total equity and total liabilities by years from 31 December 2015 to 2021 were as follows:



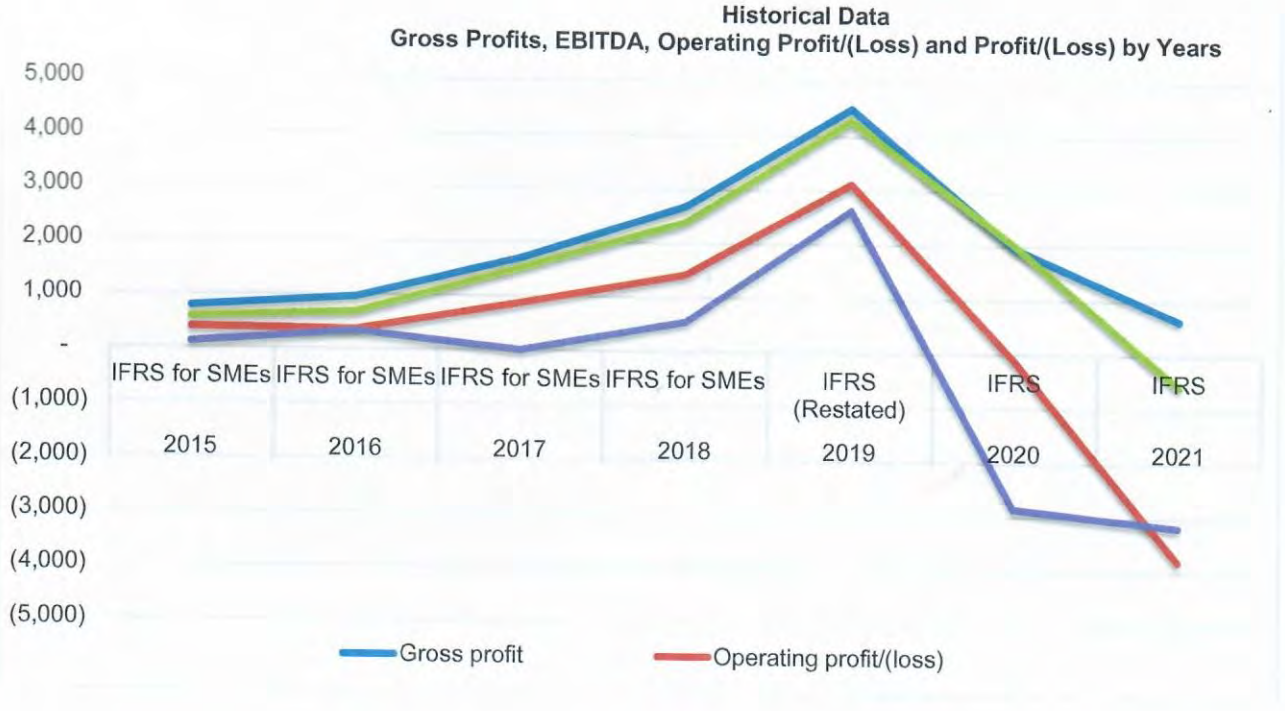
The Group's total revenue by years from 2015 to 2021 was as follows:



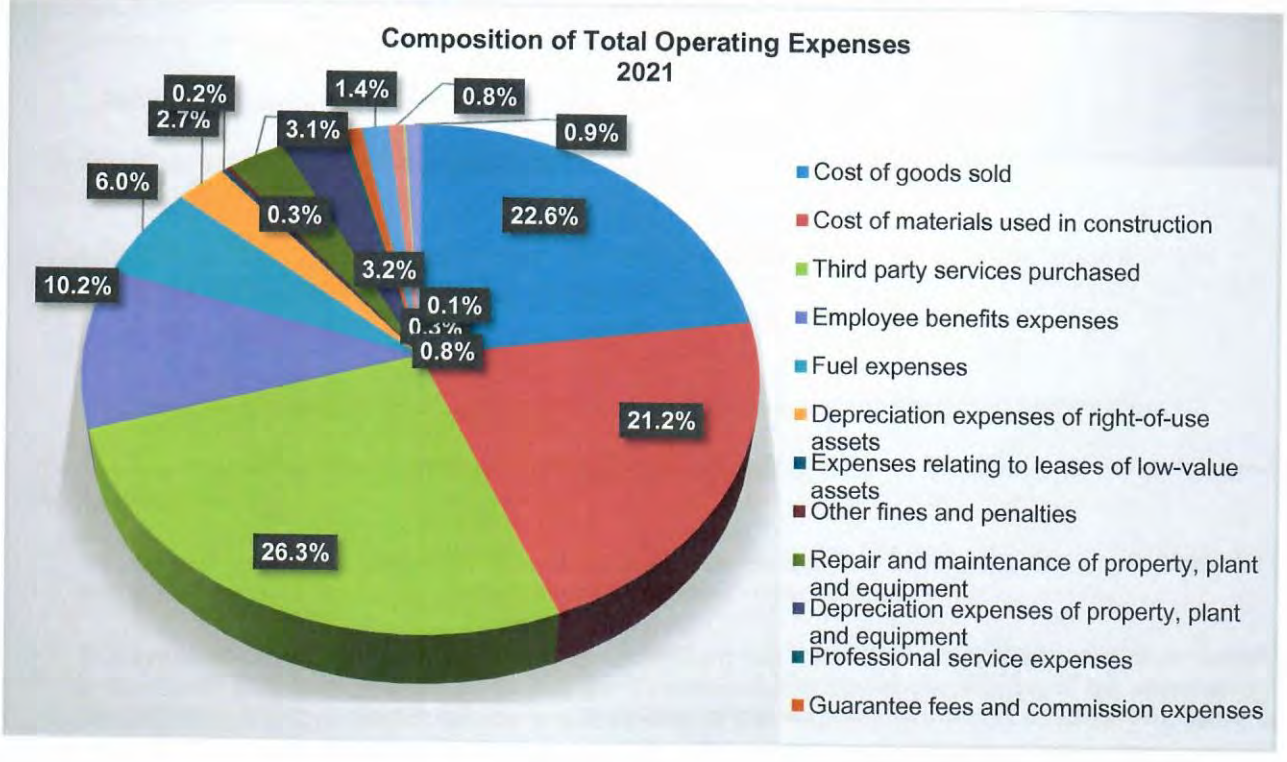
The Group's total revenue increased by 55.3% y-o-y in 2021 and reached GEL 51,776 thousand post Global Covid-19 Pandemic.

5 Financial Highlights – Selected Consolidated Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

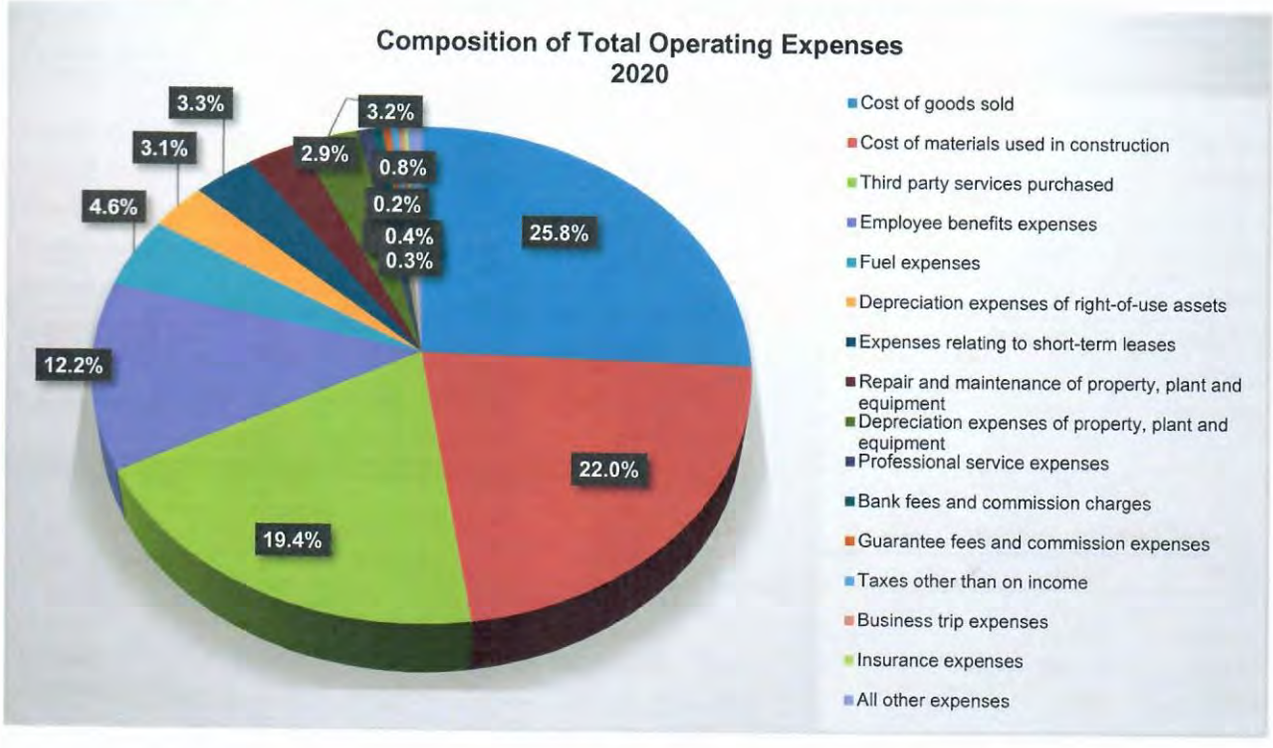
The Group's Gross Profit, EBITDA, Operating Profit/(Loss), and Profit/(Loss) by years from 2015 to 2021 were as follows:



The composition of the Group's operating expenses in 2021 and 2020 was as follows:



5 Financial Highlights – Selected Consolidated Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)



The Group's total operating expenses reached to GEL 54,957 thousand in 2021, which increased by 62.8% y-o-y.

From this, the Cost of goods produced and sold increased by GEL 7,950 thousand, and the cost of construction services rendered increased by GEL 7,905 thousand. Employee benefits expenses increased by GEL 1,498 (the number of average FTEs increased by 3% in 2021 y-o-y).

6 Detailed Information on the Acquisition of its Own Shares

The Group's charter capital was decreased by GEL 251 thousand net during the 2021 year (2020: net increase of GEL 1,111 thousand).

As of the date of these consolidated financial statements are authorized for issue the Group's charter capital was increased by GEL 789 thousand and amounted to GEL 1,919 thousand. the contribution was made by cash.

7 Additional Explanations of Amounts Given in the Annual IFRS Financial Statements

The leading position on the market and strong financial performance of the Group is driven by several important factors:

- *Service and customer satisfaction* - Focus on Customer Service and Satisfaction is the sole focus for the Group and it strives on a daily basis to exceed customer expectations.

- *Management* - Each member of the management team has extensive practical experience in managing similar types of entities and groups in Georgia. Continuous and day-to-day training of the associates and dedication to strong customer service and the pillars of the management practice, which embraces core principles of associate and customer appreciation.

7 Additional Explanations of Amounts Given in the Annual IFRS Financial Statements (Continued)

Annual production volumes by product types were as follows:

Type of product	Annual production volumes (tones)	
	2021	2020
Asphalt coarse-grained	100,351	69,029
Asphalt fine-grained	80,350	84,328
Asphalt fine-grained (A-type)	36,246	-
Crushed mastic asphalt	1,334	1,056
Asphalt sandy	-	7,915
Total Asphalt	*218,281*	*162,328*
Bitumen emulsion	486	453

Annual production volumes per product and plant were as follows:

Type of product	Plant name	Annual production volumes (tones)	
		2021	2020
Asphalt	BENNINGHOVEN ECO 400	178,602	128,882
Asphalt	BENNINGHOVEN MBA 1250	39,679	33,446
Bitumen emulsion	emulFALT15	486	453

8 Review of The Group's Credit, Market, Liquidity and Cash Flow Risks and Mechanisms for their Management

Credit risk. The Group's sales of goods and services are made in the local Georgian market. Accordingly, the Georgian market stability is a prerequisite for the development of the Group and the achievement of the Group's goals.

The sale of goods and services is dependent on seasonality, the Group's liquidity decreases during the winter season.

Considering the nature of the business, there are no delays in the collection of receivables.

Liquidity risk. Liquidity risk arises from the Group's management of working capital and payment of lease liabilities. It is the risk that the Group will encounter difficulty in meeting its financial obligations as they fall due. The Group's approach to managing liquidity is to ensure, as far as possible, that it will always have sufficient liquidity to meet its liabilities when due, under both normal and stressed conditions, without incurring unacceptable losses or risking damage to the Group's reputation.

Prudent liquidity risk management implies maintaining sufficient cash and the availability of funding through an adequate amount of committed credit facilities.

9 Major Risks and Uncertainties, Enterprise Goal and Policy with Respect to Financial Risk Management

The key risks and uncertainties are related to the following:

Currency risk. Currency risk is the risk that the value of financial instruments will fluctuate due to changes in foreign exchange rates.

The Group has exposure to the effects of fluctuations in the prevailing foreign currency exchange rates on its financial position and cash flows. In respect of currency risk, management sets limit on the level of exposure by currency and in total. The positions are monitored monthly.

9 Major Risk and Uncertainties, Enterprise Goal and Policy with Respect to Financial Risk (Continued)

Political risks. An unstable political environment could negatively impact the demand for products, revenues and profitability. The management closely monitors the development of the political environment, to predict the potential development and potential threats to act correspondingly.

Market risk. The Group takes on exposure to market risks. Market risks arise from open positions in (a) foreign currencies, (b) interest-bearing assets and liabilities, all of which are exposed to general and specific market movements. Management sets limits on the value of the risk that may be accepted, which is monitored daily. However, the use of this approach does not prevent losses outside of these limits in the event of more significant market movements.

Interest rate risk. The Group takes on exposure to the effects of fluctuations in the prevailing levels of market interest rates on its financial position and cash flows.

Approved for issue and signed on behalf of Management Board 14 November 2022.

Nino Kikabidze
Group Chief Executive Officer

Giga Tepnadze
Group Financial Manager

Ana Sadzaglishvili
Group Chief Accountant

შპს ჯეუ გრუპი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

31 დეკემბერი 2021

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 1
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 3
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შპს ჯეუ გრუპი და მისი საქმიანობა 5
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო 5
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცვო პოლიტიკები 6
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას 21
5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება 23
6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში 24
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 28
8 ძირითადი საშუალებები 30
9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები 31
10 არამატერიალური აქტივები 34
11 კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები 35
12 გადახდილი ავანსები 35
13 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 36
14 შეზღუდული ფული 37
15 მარაგები 38
16 გაცემული სესხები 38
17 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები 39
18 მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან 40
19 ფული და ფული ექვივალენტები 41
20 საწესდებო კაპიტალი 42
21 ნასესხები სახსრები 42
22 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 43
23 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები 44
24 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 44
25 ამონაგების თვითღირებულება 45
26 სხვა შემოსავლები 45
27 გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები 45
28 ადმინისტრაციული ხარჯები 46
29 ხარჯების ჩაშლა შინაარსის მიხედვით 47
30 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები 48
31 ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები 48
32 სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა 48
33 პროფესიული მომსახურების ხარჯები 49
34 ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო 49
35 გაუფასურების ზარალი 49
36 სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო 49
37 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო 50
38 სულ კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო 51
39 მნიშვნელოვანი არაფულადი საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობები 51
40 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები 51
41 ფინანსური რისკების მართვა 53
42 კაპიტალის მართვა 62
43 რეალური ღირებულების გამჟღავნება 65
44 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 66

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ჯეუ გრუპის მფლობელებს და მმართველ გუნდს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ('ფინანსური ანგარიშგება') ყველა არსებითი ასპექტის გასთვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ჯეუ გრუპის ('საწარმო') და მისი შვილობილი საწარმოს (ერთად "ჯგუფი") კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, და მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებს და მის კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

რისი აუდიტი ჩავატარეთ

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგება აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის;
- საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის;
- ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის; და
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები, რომელიც მოიცავს მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებს.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით, ჩვენი პასუხისმგებლობები დამატებით აღწერილია ჩვენი დასკვნის ნაწილში აუდიტორის პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთად დაკავშირებით.

ჩვენ გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები არის საკმარისი და შესაფერისი ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის ("IESBA"-ის კოდექსი) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ "IESBA"-ის კოდექსით გათვალისწინებული ჩვენი სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

მმართველი გუნდი პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობითი ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და ჩვენს აუდიტორულ დასკვნას მასზე).

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

pwc

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ჩვენს აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ წავიკითხოთ მმართველობითი ანგარიშგება და ამით განვსაზღვროთ, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში მოპოვებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ არის არსებითად მცდარი. თუ, ჩვენს მიერ ჩატარებული სამუშაოებზე დაყრდნობით, ჩვენ ვასკვნით, რომ მმართველობით ანგარიშგებაში არის არსებითი შეცდომა, ჩვენ ვალდებულნი ვართ წარვადგინოთ ეს ფაქტი.

ამ საკითხთან დაკავშირებით ჩვენ არაფერი გვაქვს წარსადგენი.

დამატებით, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით ჩვენ მოგვეთხოვება, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილების შესახებ, თუ რამდენად შეესაბამება ისინი შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ გაწეულ სამუშაოზე დაყრდნობით, ჩვენი აზრით:

- მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია, იმ ფინანსური წლისასთვის, რომლისთვისაც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არის მომზადებული, შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას; და

- მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის 6-ე აბზაცის 7-ე თავის მიხედვით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

მმართველი გუნდის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებით

მმართველი გუნდი პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს არსებით უზუსტობას რაც გამოწვეული შეიძლება იყოს თაღლითობით ან შეცდომით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, მმართველი გუნდი პასუხისმგებელია შეაფასოს, შეუძლია თუ არა საწარამოს განაგრძოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ და გაამჟღავნოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენებასთან დაკავშირებული საკითხები, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მმართველ გუნდს განზრახული აქვს საწარმოს ლიკვიდაცია ან ოპერაციების შეწყვეტა, ან მას არა აქვს აღნიშნულის განხორციელების გარდა სხვა რეალური ალტერნატივა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და გამოვცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, როცა ასეთი არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას დაეყრდნობიან.

ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტის ფარგლებში ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს აუდიტის განმავლობაში. ასევე ჩვენ:

pwc

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, განვსაზღვრავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისათვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისათვის საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორ ინტერპრეტირებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ვსწავლობთ აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის მექანიზმებს, რათა დავგეგმოთ გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები, არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე.
- ვაფასებთ მმართველი გუნდის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას და სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობას, ასევე შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- დასკვნას ვაკეთებთ მმართველი გუნდის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე - არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა, ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, ჩვენ გვევალება აუდიტორის ანგარიშში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ემყარება აუდიტორის ანგარიშის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, ამის შემდგომი მოვლენების ან პირობების გავლენით ჯგუფმა შეიძლება შეწყვიტოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.
- ვიღებთ საკმარის და შესაბამის აუდიტის რწმუნებას საწარმოების ფინანსურ ინფორმაციასთან ან ბიზნეს საქმიანობასთან დაკავშირებით ჯგუფის შიგნით, რათა გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის გაძღოლაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ ვრჩებით პასუხისმგებელი მხოლოდ ჩვენი აუდიტის მოსაზრების მიმართ.

სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით მმართველ გუნდს დაგეგმილი აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტორული შემოწმებით გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ფაქტების შესახებ, მათ შორის აუდიტორის მიერ გამოვლენილი შიდა კონტროლის ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანების შესახებ.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (Reg.# SARAS-F-775813)

ნინო ქადაგიშვილი (Reg.#SARAS-A-506913)

14 ნოემბერი 2022
თბილისი, საქართველო

შპს ჯეუ გრუპი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ათას ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	8,122	13,499
აქტივების გამოყენების უფლება	9	7,029	10,477
არამატერიალური აქტივები	10	32	23
კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები	11	-	1,567
გადახდილი ავანსები	12	1,271	-
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	18	562	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	1,097	293
შეზღუდული ფული	14	-	5,900
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**18,113**	**31,759**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	15	1,402	1,275
გაცემული სესხები	16	69	-
სახელშეკრულებო აქტივები	17	2,361	126
გადახდილი ავანსები	12	7,725	815
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	6,099	4,319
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	18	1,763	-
შეზღუდული ფული	14	4,110	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	19	732	88
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**24,261**	**6,623**
სულ აქტივები		**42,374**	**38,382**
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	20	1,130	1,381
დაგროვილი მოგება		(2,698)	485
სულ საკუთარი კაპიტალი		**(1,568)**	**1,866**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	21	1,472	1,465
საიჯარო ვალდებულებები	9	2,336	8,103
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	17	7,822	11,606
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	132	285
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**11,762**	**21,459**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	21	963	441
საიჯარო ვალდებულებები	9	3,833	5,090
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები		1,371	255
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	17	17,359	4,757
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	8,184	4,219
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	23	470	295
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**32,180**	**15,057**
სულ ვალდებულებები		**43,942**	**36,516**
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		**42,374**	**38,382**

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2022 წლის 14 ნოემბერს.

ნინო კიკაბიძე
ჯგუფის დირექტორი

გიგა ტეფნაძე
ჯგუფის ფინანსური მენეჯერი

ანა საძაგლიშვილი
ჯგუფის მთავარი ბუღალტერი

5 - 66 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

	შენიშვნა	2021	2020
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	24	51,776	33,349
ამონაგების თვითღირებულება	25	(51,139)	(31,393)
საერთო მოგება		637	1,956
სხვა შემოსავლები	26	589	959
გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები	27	(583)	(116)
ადმინისტრაციული ხარჯები	28	(3,235)	(2,251)
ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო	34	(19)	(69)
გაუფასურების ზარალი	35	(368)	(17)
სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო	36	(835)	(582)
საოპერაციო (ზარალი)/მოგება		(3,814)	(120)
ფინანსური შემოსავალი/ დანახარჯები, ნეტო	37	631	(2,741)
(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(3,183)	(2,861)
მოგების გადასახადის ხარჯი	3	-	-
წლის (ზარალი)/მოგება		(3,183)	(2,861)
წლის სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული (ზარალი)/შემოსავალი		(3,183)	(2,861)

შპს ჯეუ გრუპი

საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

(თანხები მოცემულია ათას ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს		270	3,346	3,616
სრული შემოსავალი/(ზარალი):				
2020 წლის ზარალი		-	(2,861)	(2,861)
სულ 2020 წლის სრული ზარალი		-	(2,861)	(2,861)
ოპერაციების მფლობელებთან:				
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	20	1,454	-	1,454
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	20	(343)	-	(343)
სულ ოპერაციები მფლობელებთან		1,111	-	1,111
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს		1,381	485	1,866
სრული შემოსავალი/(ზარალი):				
2021 წლის ზარალი		-	(3,183)	(3,183)
სულ 2021 წლის სრული ზარალი		-	(3,183)	(3,183)
ოპერაციების მფლობელებთან:				
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	20	40	-	40
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	20	(291)	-	(291)
სულ ოპერაციები მფლობელებთან		(251)	-	(251)
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს		1,130	(2,698)	(1,568)

5 - 66 გვერდებზე მოცემული განმარტებითი შენიშვნები წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

შპს ჯეუ გრუპი
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება
(თანხები მოცემულია ათას ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)

	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომხმარებლებისგან მიღებული ფული (დღგ-ს ჩათვლით)		59,775	49,461
მომწოდებლებზე გადახდილი ფული (დღგ-ს ჩათვლით)		(51,994)	(28,041)
დაქირავებით მომუშავეებზე გადახდილი ფული (საშემოსავლო და საპენსიო გადასახადების ჩათვლით)		(4,127)	(3,691)
გადახდილი საოპერაციო გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(2,361)	(3,923)
დაბრუნებული საოპერაციო გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		194	-
		1,487	**13,806**
სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურებიდან მიღებული ფული		17	4
სხვა არასაოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ფული		(17)	(184)
ფული ოპერაციებიდან		**1,487**	**13,626**
ფული და ფულის ექვივალენტებზე მიღებული პროცენტი		19	49
გადახდილი პროცენტები - ნასესხები სახსრები	21	(79)	(41)
გადახდილი პროცენტები - საიჯარო ვალდებულებები	9	(1,227)	(1,022)
მიღებული პროცენტი - მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	18	10	-
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული		**210**	**12,612**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გადახდილი ფული		(2,346)	(8,357)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ფული		491	43
მესამე მხარეებზე გაცემული სესხები	16	(63)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**(1,918)**	**(8,314)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა საწესდებო კაპიტალის გაზრდიდან	20	40	348
საწესდებო კაპიტალი შემცირებისთვის გადახდილი თანხები	20	(291)	(343)
შემოსულობა ნასესხები სახსრების მიღებიდან	21	1,404	2,171
ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა	21	(571)	(2,340)
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა	9	(1,124)	(4,691)
შემოსულობა უკუიჯარით გაყიდვის ოპერაციიდან		1,183	4,475
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფული		**641**	**(380)**
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(79)	(193)
წმინდა ზრდა ფულის და ფულის ექვივალენტებში		**(1,146)**	**3,725**
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში		5,988	2,263
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	19	**4,842**	**5,988**

საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობებში მოცემული ოპერაციები, რომლებიც არ მოითხოვს ფულის და ფულის ექვივალენტების გამოყენებას და არ იღებს მონაწილეობას ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში მოცემულია შენიშვნა 39-ში.

1 შპს ჯეუ გრუპი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და საქართველოს კანონის საბუღალტრო აღრიცხის, ანგარიშგებისა და აუდიტის მოთხოვნების შესაბამისად 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, შპს ჯეუ გრუპისთვის ("საწარმო") და მისი შვილობილი საწარმოსთვის (ერთობლივად მოხსენიებული როგორც "ჯგუფი").

საწარმო დაარსდა 2008 წლის 23 აპრილს და რეგისტრირებულია საქართველოში.

საწარმო არის შეზღუდული პასუხისმგებლობების საზოგადოება, დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში, სარეგისტარიო ნომერი: 205251537.

2020 წლის 10 აგვისტოს, საწარმომ დააფუძნა შვილობილი საწარმო ("შვილობილი") უკრაინაში, უკრაინის კანონმდებლობის შესაბამისად. შვილობის საწარმოს არ განუხორციელებია ოპერაციები და არ არის მოქმედი.

2020 წლის 22 სექტემბერს, ჯგუფის წილის 14% შეიძინა სს ავტოფირმა 6-მა. 2021 წლის 31 დეკემბრის, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნინო კიკაბიძე	43%	43%
გიორგი მარკოიშვილი	43%	43%
სს ავტოფირმა 6	14%	14%
სულ	100%	100%

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფი ჩართულია საჯარო ინფრასტრუქტურის (გზების) მშენებლობის პროექტებში და სამშენებლო მასალების წარმოებაში.

საჯარო ინფრასტრუქტურის (გზების) პროექტები ძირითადად საჯარო ტენდერების გავლით ხორციელდება, რომლებიც ცხადდება სხვადასხვა სახელმწიფო იურიდიული პირების მიერ საქართველოში.

2017 წელს ჯგუფმა დაიწყო ასფალტის წარმოება მის კუთვნილ მობილურ ქარხანაში და 2019 წელს დაიწყო ბიტუმის ემულსიის წარმოება საკუთარი ბიტუმის ემულსიის ქარხანაში, ასევე მათი რეალიზაცია საქართველოს ბაზარზე.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილი არის 26 მაისის მოედანი #2, I ბლოკი, VI სართული, თბილისი, 0160, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში ("GEL"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

თანხების დამრგვალება. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში და განმარტებით შენიშვნებში წარდგენილი ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულ ქართულ ლარამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფი საქმიანობას ძირითადად საქართველოში ახორციელებს. საქართველო ავლენს განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებელებს, მათ შორის შედარებით მაღალი ინფლაცია და მაღალი საპორცენტო განაკვეთები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებსა და ხშირ ცვლილებებს.

ისეთი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორიც საქართველოა, ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებას და მოწყვლადია გლობალური საბაზრო პირობებისა და ეკონომიკური ვარდნის მიმართ. შედეგად, საქართველოში განხორციელებულ საქმიანობას შეიძლება ახლდეს რისკები, რომლებიც, როგორც წესი, უცხოა განვითარებული ბაზრებისთვის. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საგადასახადო, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ მოვლენებთან ერთად.

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

სტაბილური ეკონომიკური გარემო, ლიბერალური და თავისუფალ ბაზარზე ორიენტირებული ეკონომიკური პოლიტიკა, გადასახადების შეზღუდული რაოდენობა და შემცირებული საგადასახადო განაკვეთები, მნიშვნელოვნად გამარტივებული ადმინისტრაციული პროცედურები, უცხო ქვეყნებთან შედავათიანი სავაჭრო რეჟიმები, ხელსაყრელი გეოგრაფიული მდებარეობა, კარგად განვითარებული, ინტეგრირებული და მრავალნაირი სატრანსპორტო ინფრასტრუქტურა, განათლებული, დახელოვნებული და კონკურენტული სამუშაო ძალა საქართველოში ბიზნესის წარმატების სოლიდურ საფუძველს წარმოადგენს.

2020 წლის 12 მარტს, ჯანმრთელობის დაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ (WHO), COVID 19-ის გავრცელება გამოაცხადა როგორც გლობალური პანდემია. პანდემიასთან მიმართებით, საქართველოს ხელისუფლებამ განახორციელა მრავალი ღონისძიება COVID-19– ის გავრცელებისა და გავლენის შეკავების მიზნით, როგორიცაა მოგზაურობის აკრძალვები და შეზღუდვები, კარანტინები, თავშესაფრების განთავსება და ბიზნეს საქმიანობის შეზღუდვები, მათ შორის დახურვა. 2021 წელს საქართველოს ეკონომიკას ჰქონდა დადებითი დინამიკა, ამ ტენდენციას ასევე მხარი დაუჭირა გლობალური ეკონომიკის აღდგენამ და გლობალურ სასაქონლო ბაზრებზე ფასების ზრდამ. თუმცა, საქართველოს ცალკეულ და გლობალურ ბაზარზე მაღალი ფასები ასევე ხელს უწყობს საქართველოში ინფლაციას.

მმართველი გუნდი იღებს აუცილებელ ზომებს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობის უზრუნველსაყოფად და კლიენტებისა და თანამშრომლების მხარდასაჭერად, ჯგუფი აქტიურად ახორციელებს საქმიანობას, რომელიც გამოიხატება ჯგუფის 2021 წლის შემოსავლების 55 %-ით ზრდით წინა პერიოდთან შედარებით. მიმდინარე ეკონომიკური მდგომარეობის და ზემოაღნიშნული ღონისძიებების მომავალი ეფექტების პროგნოზირება რთულია და მმართველი გუნდის ამჟამინდელი მოლოდინი და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

მომზადების საფუძვლები. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") შესაბამისად და საქართველოს კანონის "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის კონვენციის მიხედვით, მოდიფიცირებული რეალური ღირებულებით ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებისას. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია ქვემოთ. ეს პოლიტიკები გამოყენებულია ყველა წარდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფასს-ის მიხედვით მოითხოვს სხვადასხვა კრიტიკულ სააღრიცხვო შეგასებებს და დაშვებებს. ასევე მმართველი გუნდისგან მოითხოვს მსჯელობებს ჯგუფისთვის ამ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებით. არეალები, სადაც მოითხოვება მაღალი ხარისხის დაშვებები და კომპლექსურობა, ან არეალები სადაც დაშვებები და მოლოდინები არის მნიშვნელოვანი ფინანსური ანგარიშგებისთვის, მოცემულია განმარტებით შენიშვნა 4-ში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგა. შვილობილი საწარმოები არიან ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები, რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (ა) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე, (ბ) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (გ) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია. მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, როგორიცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების გაკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირდება ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ბუღალტრული აღრიცხვის შესყიდვის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოებისთვის. ბიზნეს კომბინაციის შემთხვევაში, შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას ფასდება მათი რეალური ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არასაკონტროლო წილის ოდენობის მიუხედავად.

ჯგუფი აფასებს არასაკონტროლო წილს, რაც წარმოადგენს საკუთრების ამჟამინდელ წილს და მის მფლობელს უფლებამოსილებას ანიჭებს, მიიღოს წმინდა აქტივების პროპორციული წილი, ლიკვიდაციის შემთხვევაში ოპერაციების მიხედვით, ან (ა) რეალური ღირებულებით, ან (ბ) შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების არასაკონტროლო წილის პროპორციული წილის სახით. არასაკონტროლო წილი, რომელიც არ წარმოადგენს საკუთრების წილს, ფასდება რეალური ღირებულებით.

გადაცემული კომპენსაცია შეძენილი საწარმოსთვის აღიარდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების რეალური ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების რეალური ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს როგორებიცაა: იურიული, საკონსულტაციო, შეფასების და სხვა მსგავსი პროფესიული მომსახურებების დანახარჯებს. სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან და შეძენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ საწარმოებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანულირდება; არარეალიზებული ზარალი ანულირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. საწარმო და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტიკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილ საწარმოს წმინდა შედეგის და კაპიტალის ნაწილს, რომელიც განეკუთვნება არამაკონტროლები წილის მფლობელებს, სადაც ჯგუფი პირდაპირ და არაპირდაპირ არ ფლობს წილს. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ცალკე კომპონენტს ჯგუფის კაპიტალში.

ჯგუფის საწარმოები. ჯგუფის საწარმოებს შორის არსებული სესხები და შესაბამისი უცხოურ ვალუტის შემოსულობა ან ზარალი ელიმინირდება კონსოლიდაციისას. თუმცა, როდესაც ჯგუფის საწარმოებს შორის სესხები, რომელთაც აქვთ სხვადასხვა ფუნქციონალური ვალუტა, არ შეიძლება კურსთაშორის სხვაობიდან შემოსულობის ან ზარალის სრული ელიმინაცია არის აღიარებული მოგება ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, მანამ სანამ უახლოეს მომავალში მოსალოდნელი არ არის მათი დაფარვა და ასეთი აფორმირებს ნეტო ინვესტიციას უცხოურ ოპერაციებში. ასეთ შემთხვევაში, უცხოური ვალუტის გაცვლიდან წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

ჯგუფის თითოეული საწარმოს შედეგები და ფინანსური მდგომარეობა (არცერთი ფუნქციონალური ვალუტა არ იმყოფება ჰიპერინფლაციური ეკონომიკის პირობებში) გადაიყვანება წარსადგენ ვალუტაში ქვემოთ მოცემულის მიხედვით:

(ა) თითოეული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების აქტივები და ვალდებულებები გადაიყვანება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული დახურვის კურსის შესაბამისად;

(ბ) შემოსავლები და ხარჯები გადაიყვანება საშუალო კურსით (თუ ეს საშუალო კურსი არ არის გონივრულად მიახლოვებული კურსების დაგროვილ ეფექტთან თუ ეს საშუალო არ არის გონივრული მიახლოება ტრანზაქციის თარიღებზე მოქმედი განაკვეთების კუმულაციური ეფექტის შესახებ, რომელ შემთხვევაშიც შემოსავლი და ხარჯები გადაიყვანება ოპერაციის დროს არსებული კურსებით);

(გ) კაპიტალის კომპონენტები გადაიყვანება ისტორიური კურსებით; და

დ) ყველა სხვა კურსთაშორის სხაობების შედეგი აღიარდება სხვა სრული შემოსავლებში.

როდესაც ჯუფის კონტროლი უცხოურ ოპერაციებზე ან შვილობილ საწარმოზე ფუნქციონალური ვალუტით, გარდა ფუნქციონალური ან წარსადგენი ვალუტისა არ არსებობს, წინა პერიოდებში სხვა სრულ შემოსავლებში აღიარებული კურსთაშორის სხვაობა გადაკლასიფიცირდება წლის მოგება ან ზარალში როგორც შემოსულობა ან ზარალი შვილობილის გაყიდვიდან. შვილობილი საწარმოს ნაწილობრივ გაყიდვიდან, როდესაც არ ხდება კონტროლის დაკარგვა, დაგროვილი კურსთაშორის სხვაობასთან დაკავშირებული პორცია კლასიფიცირდება არა-მაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე, კაპიტალის შიგნით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

გუდვილი და რეალური ღირებულების კორექტირება, რომელიც წარმოიშობა უცხოური საწარმოს შეძენიდან, განიხილება როგორც უცხოური საწარმოს აქტივები და ვალდებულებები და გადაიყვანება დახურვის კურსით. წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავლებში.

პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის კონვენცია. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის კონვენციის მიხედვით, მოდიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტების პირველადი აღიარებით რეალური ღირებულების საფუძველზე.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული მუხლები ფასდება იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტით, სადაც ჯგუფი ოპერირებს ("ფუნქციონალური ვალუტა"). წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში ("ლარი"), რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა.

ოპერაციები და ნაშთები. ოპერაციები, რომლებიც ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის ("სებ") მიერ დადგენილი ოპერაციის დარიღით არსებული უცხოური ვალუტის გაცვლითი ოფიციალური კურსით. უცხოური ვალუტის გაცვლიდან წარმოშობილი შემოსულობები და ზარალები, რომლებიც წარმოიქმნება ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან, და წლის ბოლოს მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის ფუნქციონალურ ვალუტაში სებ-ის სავალუტო კურსით გადაანგარიშებიდან ზოგადად აღიარდება მოგება-ზარალში.

უცხოური ვალუტის გაცვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია ნასესხებ თანხებთან, საიჯარო ვალდებულებებთან, საბანკო დეპოზიტებთან და ფული და ფულის ექვივალენტებთან, აისახება მოგება ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, "ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო"-ს მუხლში. ყველა სხვა დანარჩენი შემოსულობა და ზარალი უცხოური ვალუტის გაცვლიდან, წარმოდგენილია ნეტო პრინციპით მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში შემდეგ მუხლში: "სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო".

არა-მონეტარული მუხლები, რომლებიც აღირიცხება პირვანდელი ღირებულებით, არ ხდება მათი გადაფასება, წლის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსებით. არა-მონეტარული მუხლები, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით, გადაფასდება იმ დღეს არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად, როდესაც განისაზღვრება მათი რეალური ღირებულება. რეალური ღირებულებით აღრიცხული არამონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასების სხვაობა წარდგენილია, როგორც მათი რეალური ღირებულებით შეფასებიდან შემოსულობა ან ზარალის ნაწილი.

უცხოური ვალუტაში არსებული ნაშთების გადაანგარიშებისათვის გამოყენებული ძირითადი ვალუტების გაცვლითი კურსები იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
1 აშშ დოლარი = ლარი	3.0976	3.2766
1 ევრო = ლარი	3.5040	4.0233

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურების ანარიცხებით, საჭიროებისამებრ. ძირითადი საშუალებები მოიცავს შემდეგ აქტივებს: მიწა, შენობა-ნაგებობები, ქარხნები, მანქანა-დანადგარები, სამშენებლო მოწყობილობები, ავტომობილები, ავეჯი და ინვენტარს, კომპიუტერებს და მოწყობილობებს, სხვა აქტივებს და დაუთავრებელ მშენებლობებს, რომელთა დასრულება მიმდინარეობს მომავალში ძირითადი საშუალების სახით გამოყენების მიზნით.

შემდგომი დანხარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის ჯგუფში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში.

ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, მმართველი გუნდი აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ნიშნები არსებობს, მმართველი გუნდი შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება, როდესაც შესაფერისია, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი განისაზღვრება მიღებული შემოსავლის შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში, მუხლში, "სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო".

ძირითადი საშუალებების ცვეთა. მიწასა და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. დანარჩენი ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იმისათვის რომ მათი თვითღირებულება გადანაწილდეს დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლები
შენობა-ნაგებობები	15 - 30
ქარხნები	10 - 15
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	3 - 10
სამშენებლო მოწყობილობები	2 - 10
ავტომობილები	3 - 10
ავეჯი და ინვენტარი	2 - 20
კომპიუტერები და მოწყობილობები	2 - 10
სხვა აქტივები	2 - 10
იჯარით აღებული აქტივების კეთილმოწყობა	აქტივის სასიცოცხლო ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმცირესი

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა აქტივის გაყიდვიდან, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, თუ აქტივი უკვე იმ ხნის და იმ მდგომარეობაშია, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და შესწორდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საჭიროების შემთხვევაში.

აქტივების გამოყენების უფლებები. ჯგუფის იჯარით აქვს აღებული სხვადასხვა მიწის ნაკვეთები, ქარხნები, მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები, ავტომობილები. ხელშეკრულებები შეიძლება შედგებოდეს საიჯარო და არასაიჯარო კომპონენტებისგან. ჯგუფი სახელშეკრულებო ანაზღაურებას ანაწილებს როგროც იჯარის, ისე არასაიჯარო კომპონენტებზე მათი განცალკევებით გასაყიდი შედარებითი ფასების საფუძველზე. თუმცა ყველა იჯარა სადაც ჯგუფი მოიჯარეა, არჩეულია რომ არ გაიყოს იჯარის და არასაიჯარო კომპონენტად და სანაცვლოდ აღირიცხოს როგორც ცალკეული იჯარის კომპონენტები.

იჯარიდან წარმოშობილი აქტივები თავდაპირველად ფასდება ახლანდელი ღირებულებით.

აქტივების გამოყენების უფლება ფასდება თვითღირებულებით და მოიცავს შემდეგს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველი შეფასების ღირებულებას,
- ნებისმიერ საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით,
- ნებისმიერ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, და
- აქტივის იმ კონდიციამდე აღდგენის ხარჯი, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულებით.

აქტივების გამოყენების უფლება ზოგადად იცვითება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის სახელშეკრულებო პერიოდს შორის უმცირესი ვადით წრფივი მეთოდით. თუ ჯგუფი შეეძლება საიმედოდ შეაფასოს რომ გამოიყენებს შესყიდვის უფლებას, აქტივების გამოყენების უფლება გაიცვითება საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადით. აქტივების გამოყენების უფლებების ერთეულების ცვეთა გაანგარიშდება წრფივი მეთოდით საიჯარო ხელშეკრულების მოსალოდნელი შემდეგი პერიოდების მიხედვით:

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

	სასიცოცხლო ვადა, წლები
მიწის ნაკვეთები	1.5 - 2
ქარხნები	10 - 15
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	7 - 10
ავტომობილები	5 - 7

არამატერიალური აქტივები. ჯგუფის არამატერიალურ აქტივებს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია და ძირითადად წარმოდგენილია კაპიტალიზებული შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიებით.

შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები კაპიტალიზირდება მათი შეძენისა და გამოსაყენებლად მომზადებისთვის გაწეული დანახარჯების საფუძველზე.

განვითარების დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდაა დაკავშირებული იდენტიფიცირებად და უნიკალურ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან, რასაც აკონტროლებს ჯგუფი, აღირიცხება არამატერიალური აქტივის სახით, თუ მოსალოდნელია, რომ ნამეტი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა, რაც აღემატება დანახარჯებს. ყველა სხვა დანახარჯები რომლებიც დაკავშირებულია კომპიუტერული პროგრამების მაგალითად მათი შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აღიადება ხარჯად.

არამატერიალური აქტივების ამორტიზდება წრფივი მეთოდით, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასიცოცხლო ვადა, წლები
შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები	9 - 10

გაუფასურების შემთხვევაში, არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება მის გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის უდიდეს ღირებულებამდე.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. არამატერიალურ აქტივებს, რომლებსაც განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნიათ და მზადაა გამოსაყენებლად, არ ერიცხება ამორტიზაცია და ყოველწლიურად ხდება მათი გაუფასურებაზე ტესტირება. აქტივების, რომლებსაც ერიცხება ცვეთა და ამორტიზაცია, გაუფასურებას განიხილავენ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებების ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ამოღებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხის ოდენობით, რა თანხითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გასვლის დანახარჯებით და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელ დონეზეც, ძირითადად, დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოსვლა ხდება (ფულადი სახსრების წარმომქნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების წინა პერიოდის გაუფასურებები ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაიხედება, შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. რეალური ღირებულება წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით, ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით ჯგუფის მიერ ფლობილ რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობასაკმარისი არ არის ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები, ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება: (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არაემპირიული რესურსი).

ტრანზაქციის დანახარჯები ზრდადი დანახარჯებია, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. ზრდადია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება ("AC") არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა საწყისი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი გადახდით, მიმატებული დაგროვილი პროცენტი და, ფინანსური აქტივები, შემცირებული ანარიცხებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის *("ECL")*. დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთია, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან ფულის მიღება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროებისამებრ, ფინანსური ინსტრუმენტის ბრუტო საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადებიპროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. აქტივებისთვის, რომელიც შეძენილია არ წარმოქმნილია როგორც საკრედიტო გაუფასურებული ("POCI") თავდაპირველი აღიარებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი კორექტირდება საკრედიტო რისკით, მაგ. ის გაანგარშდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებზე დაყრდნობით თავდაპირველი აღიარებისასა, სახელშეკრულებო გადახდების მაგივრად.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL) თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, კორექტირებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყის აღიარებსას წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აისახება მხოლოდ მაშინ, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი (ECL) აღიარდება AC-ით შეფასებულ ფინანსური აქტივებისთვის და სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისთვის შეფასებული რეალური ღირებულებით სხვა სრული შემოსავლების გავლით ("FVOCI"), რაც დაუყონებლივ წარმოშობს სააღრიცხვო ზარალს.

ფინანსური აქტივების ყველა შესყიდვები და გაყიდვები, რომელიც მოითხოვს მიწოდებას ვადაში, რომელიც დადგენილია რეგულატორის ან ბაზრის კონვენციით (შესყიდვის და გაყიდვის „ჩვეულებრივი გზა"), აღირიცხება ვაჭრობის დღით, რომელიც არის თარიღი, როდესაც ჯგუფი იღებს ვალდებულებას მიაწოდოს ფინანსური აქტივი. ყველა სხვა შესყიდვები აღიარდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს აჯგუფებს შემდეგ შეფასების კატეგორიებად: რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და ამორტიზებული ღირებულებით. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს ჯგუფი თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - ჯგუფის მიზანია (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი",) თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი") ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა" ბიზნეს-მოდელში და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით.

ჯგუფის აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება ჯგუფის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. ჯგუფის მიერ ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის დანიშნულება და შემადგენლობა, წარსული გამოცდილება იმასთან დაკავშირებით, ფულადი ნაკადები როგორ მიიღებოდა შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება მმართველი გუნდის ანაზღაურება.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადის მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ ჯგუფი შეაფასებს ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენენ თუ არა. ფინანსური აქტივების, ჩართული წარმოებულებით, მთლიანად გათვალისწინება ხდება იმის განსაზღვრისას, ფულადი ნაკადები შესაბამისობაშია თუ არა SPPI-მახასიათებელთა. შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულებაა გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მარჟა.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. ჯგუფის არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. ჯგუფი პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით და რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, შეფასებული სავალო ინსტრუმენტებისთვის, ისევე როგორც სასესხო ვალდებულებისა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკისთვის და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

სავალო ინსტრუმენტები შეფასებული AC-ით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, გაცემული სესხები და სახელშეკრულებო აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენულია ECL-ანარიცხის გამოკლებით. სასესხო ვალდებულებებისთვის და ფინანსური გარანტიებისთვის, ცალკე აღიარდება ECL ანარიცხი, როგორც ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. სავალო ინსტრუმენტებისთვის აღიარებული FVOCI-ით, ცვლილებები ამორტიზირებული ღირებულებასი, ECL ანარიცხის გამოკლებით აღიარდება მოგება ან ზარალში და საბალანსო ღირებულებში სხვა ცვლილებები აღიარდება სხვა სრული შემოსავლებში როგორც შემოსულობას გამოკლებული ზარალები სავალო ინსტურმენტებზე აღრიცხული FVOCI-ით. ჯგუფი იყენებს გამარტივეულ მიდგომას სავაჭრო და საიჯარო მოთხოვნებთან დაკავშირებით. სხვა ფინანსური აქტივებთან დაკავშირებით, ჯგუფი იყენებს 3 ეტაპიან გაუფასურების მოდელს, რომელიც ეფუძნება ცვლილებებს საკრეტირო ხარისხთად თავდაპირველი აღიარების შემდგომ. ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელიც არ არის გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარებისას,

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

კლასიფიცირდება როგორც 1 ეტაპი. ფინანსური აქტივებს 1 ეტაპზე აქვთ თავიანთი ECL, შეფასებული თანხით, რომელიც ტოლია სიცოცხლის მანძილზე არსებული ECL-ის პროპორციული ნაწილის შედეგად დეფოლტის შემთხვევის შესაძლებლობას შემდეგ 12 თვეში ან სახელშეკრულებო პირობების ვადამდე, თუ ნაკლებია ("12 თვის ECL"). თუ ჯგუფი თავდაპირველი შეფასების შემდგომ აღმოაჩენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ("SICR"), აქტივი გადადის 2-ე ეტაპზე და მისი ECL ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე, რაც არის ხელშეკრულების დაფარვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი წინასწარი გადახდების გათვალისწინებით, თუ არსებობს ესეთი ("Lifetime ECL"). იხილეთ შენიშვნა 41 იმისათვის თუ როგორ ადგენს ჯგუფი რომ არსებობს SICR.

თუ ჯგუფი დაადგენს, რომ ფინანსური აქტივი არის კრედიტ-გაფასურებული, ეს აქტივი გადადის 3-ე ეტაპზე და მისი მისი ECL ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე. ჯგუფის განსაზღვრება კრედიტ-გაუფასურებული აქტივებთან დაკავშირებით განმარტებულია შენიშვნა 41-ში. აქტივებისთვის, რომელიც არის შეძენილი არ წარმოქმნილი როგორც კრედიტ-გაფასურებული ("POCI Assets"), ECL ყოველთვის ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე. შენიშვნა 41-ში მოცემულია ინფორმაცია შესაყვან ინფორმაციაზე, დაშვებებზე და შეფასების ტექნიკებზე რომელიც გაოიყენება ECL-ის გაანგარიშებისას, რაც მოიცავს განმარტებას იმაზე თუ როგორ აერთიანებს ჯგუფი სამომავლო ინფორმაცია ECL მოდელებში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც ჯგუფი ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. ჯგუფმა შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც ჯგუფი ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, მაგრამ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება ან (ბ) ჯგუფის გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) გადაცემულია აგრეთვე აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური აქტივები – მოდიფიკაცია. ზოგჯერ ჯგუფი ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით ხელახლა მოილაპარაკებს ან სხვაგვარად ახორციელებს მის მოდიფიცირებას. ჯგუფი შეაფასებს, სახელშეკრულებო პირობების ეს მოდიფიცირება არსებითია თუ არა, სხვა ფაქტორებთან ერთად შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე, საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, სხვა ვალუტაში გამოსახვა, ახალი გირაო ან საკრედიტო გაუმჯობესება, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ან სესხის მნიშვნელოვნად გაზრდა, როდესაც მსესხებელი ფინანსურ სირთულეებს არ განიცდის.

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და ჯგუფი შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას, ხოლო ახალ აქტივს აღიარებს რეალური ღირებულებით. აღიარების თარიღად მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას. ჯგუფი შეაფასებს ასევე ახალი სესხი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ("SPPI") კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც ხელახლა მოლაპარაკება გამოწვეული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, ჯგუფი შეადარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. ჯგუფი ხელახლა გამოითვლის მთლიან (ბრუტო) საბალანსო ღირებულებას

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის ("POCI" აქტივები) დისკონტირებით და მოდიფიცირების შემოსულობა ან ზარალს მოგება-ზარალში აღიარებს.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, გარდა (i) რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა: ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება).

გაცვლა ჯგუფსა და სავალო ინსტრუმენტების გამსესხებელს შორის რომელიც შეიცავს მნიშვნელოვან სხვადასხვა პირობებს, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების შემდგომი მოდიფიკაციები, აღირიცხება როგორც საწყისი ფინანსური ვალდებულების ჩაქრობა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები არსებითად განსხვავდება, თუ ფულადი ნაკადების დისკონტირებული დღევალდელი ღირებულება ახალი პირობების შესაბამისად მოიცავს გადახდილ საკომისიოებს, გამოკლებული მიღებული საკომისიოები და დისკონტირებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რაც მინიმუმ განსხვავდება 10%-ით დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულებებისგან რითაც აღიარებული იყო ფინანსური ვალდებულება. დამატებით, სხვა ხარისხობრივი ფაქტორები, როგორიც არის ვალუტა, რაშიც ინსტრუმენტი არის დენომინირებული, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები, სესხების კოვენტანტებიც არის განთვილწინებული. თუ, სავალო ინსტრუმენტის გაცვლა ან მოდიფიკაციის პირობები აღრიცხულია ვალდებულების დასაფარად, მაშინ წარმოშობილი ნებისმიერი დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება როგორც შემოსულობა ან ზარალი ვალდებულების დასაფარვიდან. იმ შემთხვევაში თუ გაცვა ან მოდიფიკაცია არ არის აღრიცხული როგორც ვალდეუბლების დაფარვა, მაშინ წარმოშობილი ნებისმიერი დანახარჯი ან საკომისიო ხარჯით კორექტირდება ვალდებულებით და ამორტიზირდება დარჩენილ მოდიფიცირებული ვალდებულების პირობების შესაბამისად.

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს წმინდა საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობა (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუნარიანობა ან გაკოტრება.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) რადგან ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურიზაციის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება, ისე რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მინიმუმ თორმეტთვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს, ხელშეკრულების ფარგლებში, იგი თავდაპირველად საწყისი ღირებულებით აღიარდება, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, ტრანსაქციასთან დაკავშირებული დანახარჯების გამოკლებით და შემდგომ კი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სესხის სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზირება. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული საერთო და სპეციფიკური დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნებადია იმ განსაკუთრებული აქტივის შეძენაზე, მშენებლობაზე ან შექმნაზე რომელიც რეალური ღირებულებით არ აღირიცხება და მნიშვნელოვანი დროა საჭირო გამიზნული დანიშნულებით გამოყენებისათვის ან გასაყიდად მოსამზადებლად, კაპიტალიზდება ამ აქტივებზე დანახარჯების შემადგენელი ნაწილის სახით.

კაპიტალიზაციის დაწყების თარიღი არის თარიღი, როდესაც (ა) ჯგუფი ეწევა დანახარჯებს განსაკუთრებული აქტივისათვის; (ბ) იგი ეწევა სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს; და (გ) იგი ახორციელებს ღონისძიებებს, რაც აუცილებელია აქტივის გამიზნული დანიშნულებით მოხმარებისთვის ან გასაყიდად მოსამზადებლად.

კაპიტალიზაცია წყდება მაშინ, როდესაც განსაკუთრებული აქტივის გამიზნული მოხმარებისთვის ან გასაყიდად მომზადებისათვის საჭირო ყველა ღონისძიება არსებითად დასრულებულია.

ჯგუფი ახორციელებს სესხით სარგებლობასთან დაკავშრებული იმ დანახარჯების კაპიტალიზებას, რომელთა თავიდან აცილება შესაძლებელი იქნებოდა კაპიტალ-დანახარჯები რომ არ გაწეულიყო კვალიფიციურ აქტივებზე. კაპიტალიზებული სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები გამოითვლება კომპანიის საშუალო დაფინანსების დანახარჯის (შეწონილი საშუალო საპროცენტო განაკვეთი მრავლდება კვალიფიციურ აქტივებზე დანახარჯებზე), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც თანხები ნასესხებია კონკრეტულად კვალიფიციური აქტივის

შეძენისათვის. ასეთ შემთხვევაში კაპიტალიზდება კონკრეტულ ნასესხებ თანხასთან დაკავშირებით სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებით ფაქტიურად გაწეული დანახარჯები, შემცირებული ნებისმიერი საინვესტიციო შემოსავლით ამ ნასესხები თანხების დროებითი ინვესტირებიდან.

ფინანსური გარანტიები. ფინანსური გარანტიები წარმოადგენენ შეუქცევად ხელშეკრულებებს, რომლებითაც მოითხოვება ჯგუფის მიერ კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა გარანტიის მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი, რომელსაც იგი იღებს იმის გამო, რომ კონკრეტულმა მოვალემ ვერ შეძლო გადახდის დროზე განხორციელება სავალო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად. ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომლის მტკიცებულება, როგორც წესი, არის მიღებული საფასურის ოდენობა. ეს თანხა ამორტიზდება წრფივი მეთოდით გარანტიის მომსახურების ვადის განმავლობაში.თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების შეფასება ხდება შემდეგს შორის უდიდესით: (i) თავდაპირველად აღიარებული თანხის დარჩენილი არა-ამორტიზებული ნაშთი და (ii) საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მოცემული ვალდებულების დასაფარად საჭირო ხარჯების საუკეთესო შეფასება.

საიჯარო მოთხოვნები. როდესაც ჯგუფი არის მეიჯარე, რომელიც საკუთრებაში არსებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს გადასცემს მოიჯარეს, იჯარით გაცემული აქტივები წარმოდგენილია, როგორც ფინანსური იჯარა, რომელიც ტოლია ნეტო საიჯარო ინვესტიციის. დაწყების თარიღისთვის იჯარაში ნეტო საიჯარო ინვესტიციის შეფასება მოიცავს შემდეგ საიჯარო გადახდებს:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებული გადახდები, როგორც აღწერილია ბ42 პუნქტში), წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის გათვალისწინებული ჯარიმები, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლების გამოყენებას.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ნეტო საიჯარო ინვესტიცია თავდაპირველად აღიარდება იჯარის ვადის დაწყებისას, ნეტო საიჯარო ინვესტიციის შესაფასებლად გამოიყენება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი.

მთლიან მოთხოვნასა და მიმდინარე ღირებულებას შორის სხვაობა წარმოადგენს გამოუმუშავებელ ფინანსურ შემოსავალს. შემოსავალი აღიარდება იჯარის მოქმედების ვადის განმავლობაში ნეტო ინვესტიციის მეთოდით (მოგების გადასახადამდე), რომელიც ასახავს უკუგების მუდმივ პერიოდულ განაკვეთს. იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი იმგვარად განისაზღვრება, რომ თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები ავტომატურად აისახება ნეტო საიჯარო ინვესტიციაში და საჭირო აღარ არის მათი ცალკე დამატება. იჯარიდან მიღებული ფინანსური შემოსავალი აღირიცხება ფინანსურ შემოსავლებში წლის მოგება-ზარალში.

გაუფასურების ზარალი აღარდება გამარტივებული მიდგომის გამოყენებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განმავლობაში (ECL), მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) განისაზღვრება იმავე გზით, როგორც სავაჭრო მოთხოვნებზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) აღიარდება გაუფასურების აწგარიშზე ნეტო მოთხოვნების ჩამოსაწერად მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე, საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც ნაგულისხმევია ფინანსური იჯარის მოთხოვნებში. მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადები ასახავს ფულად ნაკადებს, რომელიც შეიძლება გამოწვეული იყოს იჯარით დაქვემდებარებული აქტივის მოპოვებით და გაყიდვით.

საიჯარო ვალდებულებები. იჯარიდან წარმოშობილი ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება ახლანდელი ღირებულების საფუძველზე. საიჯარო ვალდებულებები მოიცავს შემდეგი საიჯარო გადასახადების წმინდა ახლანდელ ღირებულებას:

- ფიქსირებული გადახდები (მოიცავს შინაარსობრივად ფიქსირებულ გადახდებს), გამოკლებული ნებისმიერი საიჯარო წახალისების მოთხოვნა,
- ინდექსზე ან განაკვეთზე დაფუძნებული ცვლადი საიჯარო გადახდები, თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისის ინდექსით ან განაკვეთით,
- თანხები რომლის გადახდაც მოსალოდნელია ჯგუფისგან ნარჩენი ღირებულების გარანტიის სახით,
- ფასი შესყიდვის უფლების გამოყენებისას, როდესაც ჯგუფის გარკვეული აქვს რომ გამოიყენებს ამ უფლებას, და
- იჯარის შეწყვეტისათვის ჯარიმების გადახდა, თუ იჯარის პირობებში ასახულია რომ ჯგუფი გამოიყენებს ამ უფლება.

გახანგრძლივების და შეწყვეტის უფლებები ჩართულია ყველა იჯარაში ჯგუფის მასშტაბით. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმიზაციისთვის ჯგუფის ოპერაციებში გამოყენებული აქტივების მართვისას. გახანგრძლივების და შეწყვეტის უფლებები გამოყენებადია მხოლოდ ჯგუფის და არა მეიჯარის მიერ. გახანგრძლივების უფლებები (ან პერიოდი შეწყვეტის უფლების შემდეგ) იჯარის ხელშეკრულებაში არის მხოლოდ მაშინ როდესაც საიმედოდ გარკვეულია რომ გაგრძელდება (არ იქნება შეწყვეტილი).

საიჯარო გადახდები რომლებიც გადაიხდება სავარაუდოდ გარკვეული გაგრძელების უფლების გამოყენების შემდეგ ასევე ჩართულია ვალდებულების შეფასებაში.

საიჯარო გადახდები დისკონტირებულია იჯარის ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ასეთი განაკვეთის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია, რა შემთხვევაც ზოგადად გვაქვს ჯგუფის იჯარებთან დაკავშირებით, გამოყენებულია ჯგუფის ზღვრული სასესხო განაკვეთი და რომელიცაა განაკვეთი რომელსაც ჯგუფი გადაიხდიდა ისეთი სესხისთვის, რომლის აღებაც აუცილებელი იქნებოდა აქტივების გამოყენების უფლებების მსგავსი აქტივის შესაძენად, მსგავს ეკონომიკურ გარემოში, მსგავსი პირობებით, უზრუნველყოფით და მდგომარეობით.

ზღვრული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვირსას, ჯგუფი:

- სადაც შესაძლებელია, იყენებს მესამე მხარის დაფინანსებას რომელიც მიღებულია ცალკეული მოიჯარისგან იჯარის დასაწყისში, კორექტირდება რათა ასახოს ცვლილებები დაფინანსების პირობებში მას შემდეგ რაც მესამე მხარის დაფინანსება მიღებულია,
- იყენებს დაგროვების მიდგომას რომელიც იწყება ურისკო საპროცენტო განაკვეთით და კორექტირდება საკრედიტო რისკისთვის, და
- ახორციელებს კონკრეტული იჯარების კორექტირებას, მაგ. ვადა, ქვეყანა, ვალუტა და უზრუნველყოფა

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

საიჯარო გადასახდელები ნაწილდება ძირსა და ფინანსურ ხარჯებზე. ფინანსური ხარჯები აისახება მოგება ან ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში ისე რომ აწარმოოს მუდმივი პერიოდული განაკვეთი ვალდებულების ნაშთზე ყოველი პერიოდისთვის.

აღჭურვილობის და ავტომობილების მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალფასიანი აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული გადასახდელები აღიარდება წრფივ საფუძველზე მოგება ან ზარალში. მოკლევადიანი იჯარებია იჯარები რომელთა ვადაც 12 თვე ან ნაკლებია. დაბალფასიანი აქტივებია მცირე ერთეულები ოფისსა და სასაწყობე სივრცეებში რომელთა ღირებულებაც 5 ათასი ლარი ან ნაკლებია.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც ჯგუფი წარმოადგენს მეიჯარეს იჯარაში რომელშიც არ გადაიცემა იჯარის საგნის ფლობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი (ე. ი. საოპერაციო იჯარა), საიჯარო გადახდები საოპერაციო იჯარიდან აღიარდება სხვა შემოსავლად წრფივი მეთოდის საფუძველზე.

მოგებიდან გადასახადი. ფინანსურ ანგარიშგებებში მოგებიდან გადასახადი ასახულია არსებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომუშავებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. 2017 წლის 1 იანვრიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდში, როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში ასახულ 'გადასახადებში', და არა მოგების გადასახადში.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. მმართველობითი გუნდი ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელახლა აფასებს ჯგუფის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება მმართველი გუნდის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების მმართველი

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

გუნდის საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები, თუ ასეთი არსებობს, აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) დებიტორული დავალიანებების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ ამოღებადია ჩასათვლელი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი სამუალებების შეძენასთან დაკავშირებით გადასახდელი დღგ 5-10 წლით გადავადდება საწარმოებისათვის, რომელთაც 20%-ზე მეტი დღგ-გან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მზა პროდუქციისა და დაუმთავრებელი პროდუქციის თვითღირებულება მოიცავს ნედლეულისა და მასალების, პირდაპირი სამუშაო ძალის, სხვა პირდაპირ დანახარჯებსა და დაკავშირებულ საწარმოო ზედნადებ ხარჯებს (ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრეების საფუძველზე), მაგრამ არ შეიცავს სესხით სარგებლობის დანახარჯებს. ნეტო სარეალიზაციო ფასი არის შეფასებული, ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას გასაყიდი ფასი, შემცირებული დასრულებისა და გაყიდვის ხარჯებით.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსები კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსებთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა.

სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასფურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. საწარმოს გაცხადებული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება საწარმოს წესდებით. საწარმოს წესდებაში ცვლილებების შეტანა შესაძლებელია მხოლოდ საწარმოს მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე (მათ შორის საწესდებო კაპიტალის ცვლილება, მფლობელობის ცვლილება და სხვა).

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება როგორც ვალდებულება და კაპიტალი მცირდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები გამჟღავნდება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნებში 45. კანონმდებლობის მიხედვით მომზადებული ჯგუფის საბუღალტრო ანგარიშებები წარმოადგენს მოგებისა და სხვა განაწილების საფუძველს. ქართული კანონმდებლობა განსაზღვრავს რომ განაწილების საფუძველი არის მიმდინარე წლის წმინდა მოგება.

ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება, და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება ვალდებულების ანგარიშსწორებისათვის საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საზღაური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის, რაც განისაზღვრება

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

კანონმდებლობით, რომელიც განაპირობებს მოცემული გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსის სახით.

როდესაც არსებობს მთელი რიგი მსგავსი ვალდებულებები, ალბათობა იმისა, რომ ანგარიშსწორება მოითხოვს ფულის გადინებას, განისაზღვრება ვალდებულებების კლასის გათვალისწინებით, როგორც მთელი. როდესაც ჯგუფი ანარიცხის ანაზღაურებსა მოელის, მაგალითად, სამშენებლო ხელშეკრულების ფარგლებში, მაშინ ეს ანაზღაურება ცალკე აქტივად აღიარდება, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ამ ანაზღაურების მიღება ეჭვგარეშეა.

ამონაგების აღიარება. ამონაგების არის ჯგუფის შემოსავლები, რომლებიც წარმოიშობა ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობიდან. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის თანხა, რომელის მიღებასაც ჯგუფი მოელის დაპირებულს საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

ამონაგები აღიადება დამატებული ღირებულების გადასახადის გარეშე.

მომსახურების გაყიდვა. ჯგუფი მომსახურებას ფიქსირებულფასიანი და ცვალებადფასიანი ხელშეკრულებების საფუძველზე ეწევა. თუ ჯგუფი გადასცემს მომსახურებაზე კონტროლს გარკვეული დროის განმავლობაში, შესაბამისად ის შესასრულებელ ვალდებულებას ასრულებს გარვეული დროის განმავლობაში, ამონაგები სერვისის გაწევიდან აღიარდება სააღრიცხვო პერიოდში რომელშიც ხდება მომსახურების გაწევა. ფიქსირებულფასიანი ხელშეკრულებებისთვის, ამონაგები აღიარდება ფაქტიურად გაწეული სერვისის შესაბამისად საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მთლიანი სერვისების გაწეული წილის პროპორციულად რადგან მომხმარებელი მომსახურებას და სარგებელ იღებს ერთდროულად. ეს განისაზღვრება ფაქტიურ ხარჯებზე დაყრდნობით, რომელიც დაიხარჯა მთლიანი მოსალოდნელი ხარჯებთან შედარებით. თუ შესასრულებელი სახელშეკრულებო ვალდებულება არ სრულდება გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ამონაგები აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში როდესაც ჯგუფი ასრულებს სახელშეკრულებო ვალდებულებას.

როდესაც ხელშეკრულება სამუშაოს შესრულების რამდენიმე მოვალეობას შეიცავს, ოპერაციის ფასი თითოეულ სამუშაოს შესრულების ვალდებულებაზე გადანაწილდება მათი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე. თუ ეს ფასები პირდაპირ დაკვირვებადი არ არის, მაშინ ისინი შეფასდება მოსალოდნელი დანახარჯებს დამატებული მარჟის, საფუძველზე.

ამონაგების, დანახარჯების ან დასრულების პროცენტის შეფასებები გადაისინჯება ვითარების ცვლილების შემთხვევაში. შეფასებული ამონაგების ან დანახარჯების ნებისმიერი გაზრდა ან შემცირება აისახება იმ პერიოდის მოგება-ზარალში, როდესაც მმართველი გუნდისთვის ცნობილი გახდა გადასინჯვის გამომწვევი გარემოებების შესახებ.

ფიქსირებულფასიანი ხელშეკრულებების შემთხვევაში მომხმარებელი ფიქსირებულ თანხას იხდის გადახდის გრაფიკის საფუძველზე. თუ ჯგუფის მიერ გაწეული მომსახურება გადააჭარბებს გადახდას, მაშინ სახელშეკრულებო აქტივი აღიარდება. თუ გადახდები გადააჭარბებს გაწეულ მომსახურებას, მაშინ სახელშეკრულებო ვალდებულება აღიარდება.

თუ ხელშეკრულება მოიცავს საათობრივ ანაზღაურებას, ამონაგები აღიარდება იმ თანხით, რაზეს ჯგუფს აქვს უფლება გამოუშვას ინვოისი. მომხმარებლებს ინვოისი ეგზავნებათ ყოველთვიურად და ანაზღაურება ექვემდებარება გადახდას როდესაც მოხდა ინვოისის მიწოდება.

თუ ხელშეკრულება ცვალებად ანაზღაურებას შეიცავს, ამონაგები აღიარდება იმდენად, რამდენადაც მაღალი ალბათობა არსებობს, რომ ადგილი არ ექნება მსგავსი ანაზღაურების მნიშვნელოვანი ნაწილის უკან დაბრუნებას.

საიჯარო შემოსავლები საოპერაციო იჯარიდან აღიარდება წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში. როდესაც ჯგუფი სტიმულირებას უწევს თავის მოიჯარეებს, სტიმულირების საფასური განაწილებულია იჯარის ვადის განმავლობაში, როგორც იჯარიდან შემოსავლის შემცირება.

საქონლის გაყიდვა. ამონაგება აღიარდება მაშინ, როდესაც საქონელზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე, და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ითვლება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება ან ჯგუფს ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

თუ საქონელზე კონტროლის გადაცემის შემდეგ ჯგუფი დამატებით მომსახურებას გასწევს, მსგავსი მომსახურებიდან ამონაგები მიიჩნევა ცალკე შესასრულებელ ვალდებულებად და მოსახურების გაწევის ვადის განმავლობაში აღიარდება.

ამგვარად, ამონაგები აღიარდება დროის იმ მომენტში აღიარდება, როდესაც მომხმარებელს გადაეცემა საკუთრების უფლება. ამონაგები შეფასდება ხელშეკრულებაში შეთანხმებული გარიგების ფასით. ამგვარად, გარიგების ფასი არ კორექტირდება არსებითი დაფინანსების კომპონენტის ეფექტით.

საპროცენტო შემოსავალი. ყველა სავალო ინსტრუმენტზე ფუნანსური შემოსავალი აღიარდება დარიცხის მეთოდის საუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. აღნიშნული მეთოდი არის საპორცენტო შემოსავლის ნაწილი, კონტრაქტის ყველა ხარჯს გარიგების მხარეებს შორის, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ნაწილია, როგორც ყველა პრემია და ფასდაკლება. ნომინალური საპროცენტო განაკვეთით გამოთვლილი საპროცენტო შემოსავალი წარმოდგენილია „ფინანსური შემოსავლი“ მოგება-ზარალის მუხლში.

საკომისიო არის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილი, რომელიც მოიცავს ჯგუფის მიერ მიღებულ ან გადახდილ ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შეძენასთან დაკავშირებულ საკომისიოს, მაგალითად, საკომისიო კრედიტუნარიანობის შეფასებისთვის, გარანტიების ან გირაოს შეფასებისა და აღრიცხვისთვის, ინსტრუმენტის პირობებზე მოლაპარაკებისთვის და ოპერაციის დოკუმენტების დამუშავებისთვის.

გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეძენილი ან შექმნილი იყო, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლითაც მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები (მათ შორის თავდაპირველი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) დისკონტირდება თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებამდე (როგორც წესი შესყიდვის ფასი). ეფექტური განაკვეთი კორექტირდება კრედიტის გათვალისწინებით.

საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულების მიმართ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა (i) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც გაუფასურდა (მე-3 ეტაპი), რომელთა საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ამორტიზებული ღირებულების, ECL-ის გამოკლებით, და (ii) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შეძენილი იქნა ან წარმოიშვა საკრედიტო გაუფასურება, რომლებისთვისაც კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის მოყენებული ამორტიზებული ღირებულებისთვის.

სახელმწიფო გრანტები. სახელმწიფოსგან მიღებული გრანტები აღიარდება მათი რეალური ღირებულებით მოგება ან ზარალში, როდესაც არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ გრანტი იქნება მიღებული და ჯგუფი ასრულებს ყველა თანდართულ პირობას. მიღეუბლი გრანტები, სადაც ჯგუფი ჯერ კიდევ ვერ აკმაყოფილებს ყველა თანდართულ პირობას, აღიარდება როგორც ვალდებულება და გადადის შემოსავალში, როდესაც დააკმაყოფილებს ყველა თანდართულ პირობას. მიღებული სახელმწიფო გრანტებთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსება ჩართულია მოგება ან ზარალის ანგარიშგების მუხლში ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯები), ნეტო როგორც ფინანსური შემოსავალი.

დაქირავებულ მომუშავე პირთა გასამრჯელოები. ხელფასების, სარგოების, ანაზღაურებადი წლიური შვებულების, პრემიების, სახელმწიფო საპენსიო სააგენტოში გადახდების, დაზღვევის, არაფულადი სარგებელის (როგორიცაა მაგალითად ჯანდაცვის მომსახურება და საბავშვო ბაღის მომსახურება) დარიცხვა ხდება იმ წელს, როდესაც მოხდა დაკავშირებული მომსახურების გაწევა დაქირავებით მომუშავეთა მიერ ჯგუფისთვის. ჯგუფის არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები, გარდა სახელმწიფო საპენსიო ფონდისა.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ცვლილება გამოცემის შემდეგ. ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში ნემისმიერი ცვლილება გამოცემის შემდეგ მოითხოვს ჯგუფის მმართველი გუნდის თანხმობას, რომელმაც ამ კონსოლოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების გამოცემის უფლება გასცა.

ცვლილებები პრეზენტაციაში. წლის განმავლობაში, ჯგუფმა შეცვალა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების კლასიფიკაცია. ჯგუფს სჯერა, რომ ეს ცვლილებები იძლევა სანდო და უფრო რელევანტურ ინფორმაციას. ბასს 8-ის მიხედვით, ცვლილებები განხორციელდა რეტროსპექტიულად და შესადარისი ინფორმაცია შესწორდა შესაბამისად.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

რეკლასიფიკაციის ეფექტი წარდგენის მიზნებისათვის იყო შემდეგი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშება	თავდაპირველად წარდგენილი	რეკლასიფიკაცია	შესწორებული 2020 წელი 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,427	(815)	4,612
გადახდილი ავანსები	-	815	815

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებებისა და მსჯელობების მუდმივი გადახედვა ხორციელდება და ეფუძნება მმართველი გუნდის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრულ საფუძველზე მოხდება არსებული გარემოებების გათვალისწინებით. მმართველი გუნდი სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად იყენებს ასევე მსჯელობებს. მსჯელობებს, რომელთაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და დაშვებებს, რომლებსაც შეიძლება გამოიწვიოს არსებითი კორექტირებები აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

იჯარები და ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. იმის განსასაზღვრად, ფინანსური აქტივების და საიჯარო აქტივების ფლობის არსებითად ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და სარგებელი გადადის თუ არა მეორე მხარეებზე, მაშინ როდესაც საწარმო მეიჯარეა, მმართველი გუნდი იყენებს მსჯელობებს, კონკრეტულად რომელი რისკები და სარგებლებია ყველაზე მნიშვნელოვანი და არსებითად რისგანაც შედგება ყველა რისკი და სარგებელი.

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება. ჯგუფი ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში ახორციელებს ტრანზაქციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულების საფუძველზე. იმის განსასაზღვრად ტრანზაქციისას გამოიყენება საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთები, თუ ასეთი ტრანზაქციებისთვის აქტიური ბაზარი არ არსებობს, გამოყენებულია მსჯელობები. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესახებ მსჯელობის საფუძვლად გამოყენებულია მსგავსი ტრანზაქციების ფასების ანალიზი არადაკავშირებულ მხარეებთან. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების ვადები და პირობები წარმოდგენილია შენიშვნაში 7.

ECL-ის შეფასება. ECL-ის შეფასება არის მნიშვნელოვა დამვება, რაც მოითხოვს განისაზღვროს მეთოდოლოგია, მოდელი და შესაყვანი პირველადი ინფორმაცია. ECL-ის განსაზღვრის მეთოდოლოგია მოცემულია შენიშვნა 41-ში. შემდეგი კომპონენტებს აქვთ ძირითადი ეფექტი საკრედიტო ზარალის ანარცხის გაანგარიშებისას: დეფოლტის განსაზღვრება, SICR, დეფოლტის ალბათობა ("PD"), მაქსიმალური რისკი დეფოლტის შემთხვევაში ("EAD"), და ზარალი მოცემული დეფოლტის შემთხვევაში ("LGD"), აგრეთვე მოდელები მაკრო ეკონომიკური სცენარებისთვის. ჯგუფი რეგულარულად ახდენს მოდელების გადახედვას და დადასტურებას და შესაყვან პირველად ინფორმაციას, რათა შეამციროს სხვაობა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალსა და ფაქტიურ საკრეტო ზარალს შორის. ECL-ის შეფასებისას, ჯგუფი იყენებს დასაფუთებულ მომავლის განმჭვრეტ ინფორმაციას, პირველ რიგში საკუთარი მაკროეკონომიკური პროგნოზირების მოდელის შედეგს, რომ გააკეთოს პროგნოზი მოდელისთვის. ყველაზე მნიშვნელოვანი მომავლის განმჭვრედი ინფორმაციისთვის დაშვებები კორელაციაშია ECL-ის დონეებთან და ანიჭებს წონებს უხცოური გაცვლითი კურებს და საქართველოს მშპ-ს ზრდის განაკვეთს.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა ("SICR"). იმისათვის, რომ განისაზღვროს არსებობს თუ არა SICR-ის მნიშვნელოვანი ზრდა, ჯგუფი პერიოდის ბოლოს ადარებს ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის რისკს დავდაპირველი აღიარების მომენტში არსებულ დეფოლტის რისკთან. შეფასება ითვალისწინებს დაკავშირებულ საკრედიტო რისკის ზრდას, იმისათვის რომ მიიღოს სპეციფიურ საკრედიტო რისკის დონეს საანგარიშგებო

პერიოდის ბოლოს. ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ მომავლის განმჭვრეტ მისთვის ცნობილ ინფორმაციას ზედმეტი ხარჯისა და ძალისხმევის გარეშე, რომელიც მოიცავს სხვადასხვა ფაქტორებს, მათ შორის კონკრეტული მომხმარებელთა პორტფელის ქცევითი ასპექტებს. ჯგუფი აიდენტიფიცირებს ქცევის მაჩვენებლებს, რაც ზრდის საკრედიტო რისკის ქცევით ინდიკატორებს დანაშაულებამდე და ასახავს შესაბამის მომავალს

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის შეფასებაში, როგორც ცალკეულ ინსტრუმენტზე, ასევე პორტფელის დონეზე.. იხილეთ შენიშვნა 41.

ფინანსური აქტივების მოდიფიკაცია. როდესაც ფინანსური აქტივების პირობები იცვლება (მაგ. ხელახლა მოლაპარაკების გზით), ჯგუფი აფასებს იმას, რომ არის თუ არა ეს ცვლილება არსებითი და გამოიწვევს თავდაპირველი აქტივის აღიარების შეწყვეტას და ახალი აქტივსი აღიარებას რეალური ღირებულებით. ეს მიდგომა ეფუძნება ძირითადად თვისებრივ ფაქტორებს, რაც ახსნილია შესაბამის სააღრიცხვო პოლიტიკაში და მოითხოვს მნიშვნელოვან შეფასებებს. გუნდმა განსაზღვრა, რომ რისკები და სარგებელი, არ შეიცვალა ასეთი მოთხოვნების და გაცემული სესხების გამო, და შესაბამისად შემდგომში ყველა ასეთი მოდიფიკაციის შედეგად, გაცემული სესხების და მოთხოვნების არც ჩამოწერა და არც გაუფასურების სტადიაშიც არ გადასულა.

ჩამოწერი პოლიტიკა. ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება სრულად ან ნაწილობრივ, როდესაც ჯგუფმა ამოწურა ამოღების ყველა პრაქტიკული რესურსი და დაასკვნა რომ არ არსებობს ანაზღაურების გონივრული მოლოდინი. ფულადი ნაკადების განსაზღვრისას, რომელთათვის არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი, მოითხოვს დაშვებებს. მმართველმა გუნდმა გაითვალისწინა შემდეგი ფაქტორები: 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება, ლიკვიდურობა ან ბანკროტის პროცედურები, გირაოს რეალური ღირებულება ნაკლებია, ვიდრე მისი დაბრუნების დანახარჯებზე ან აღსრულების ღონისძიებები დასრულდა. მმართველი გუნდი ასევე ითვალისწინებს წინა გამოცდილებას, რომ სახელშეკრულებო განაკვეთის ამოღება ვერ მოხდება. შესაბამისად, ნაგულისხმევი პროცენტი ჩამოიწერება მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან.

აქტივების გაუფასურება და ანარიხვების აღრიცხვა. ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის მდგომარეობით, საწამო აფასებს იმას, რომ არის თუ არა რაიმე ინდიკატორი იმისა, რომ ჯგუფის აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება ნაკლებია ვიდრე საბალანსო ღირებულება. თუ ასეთი ინდიკატორები გამოიკვეთა, ჯგუფი აკეთებს ანაზღაურებადი ღირებულების დადგენა, და ამცირებს საბალანსო ღირებულებას ანაზღაურებად ღირებულებამდე და აღიარებს გაუფასურების ზარალს წლის მოგება ზარალში.

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები. სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება.

თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ფიზიკური ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. მმართველი გუნდმა დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავებენ ჯგუფისთვის. გათვალისწინებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს მმართველი გუნდის დაშვევებისგან, ეფექტი ცვეთის ხარჯზე 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის იქნებოდა 158 ათასი ლარი (2020: 80 ათასი ლარი) და არამატერიალურ აქტივებზე, ეფექტი ამორტიზაციის ხარჯზე იქნებოდა ნული ლარი (2020: ნული ლარი)

აქტივების გამოყენების უფლებების ცვეთა. იჯარის ვადის განსაზღვრისას, მმართველი გუნდი ითვალისწინებს ყველა ფაქტს და პირობას, რომლებიც წარმოშობს ეკონომიკურ სტიმულს რომ გამოყენებულ იქნეს გახანგრძლივების უფლება. გახანგრძლივების უფლებები იჯარის ხელშეკრულებაში არის მხოლოდ მაშინ როდესაც საიმედოდ გარკვეულია რომ გახანგრძლივდება (ან არ იქნება შეწყვეტილი.

ჩვეულებრივ, ფაქტორები, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანია ოფისების და საწყობების იჯარისთვის შემდეგია:

- თუ არსებობს მნიშვნელოვანი ჯარიმები, რათა შეწყდეს (ან არ გაგრძელდეს), ჯგუფი ჩვეულებრივ დარწმუნებულია რომ გააგრძელებს (ან არ შეწყვიტავს) იჯარას.
- თუ საიჯარო ქონების გაუმჯობესებებს მოსალოდნელია, რომ ექნება მნიშვნელოვანი დარჩენილი ღირებულება, ჯგუფი დარწუნებულია, რომ გააგრძელებს (ან არ შეწყვეტს) იჯარას.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას (გაგრძელება)

სხვა შემთხვევაში, ჯგუფი განიხილავს სხვა ფაქტორებს ისტორიული იჯარის ხანგრძლივობებისა და საიჯარო აქტივის ჩანაცვლებისთვის საჭირო ღირებულების ჩათვლით. ოფისების და საწყობების იჯარის გახანგრძლივების უფლება არაა შესული საიჯარო ვალდებულებაში რადგან ჯგუფს არ აქვს გარკვეული გამოიყენებს თუ არა გახანგრძლივების უფლებას.

ფაქტიური სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს მმართველი გუნდის შეფასებისგან, აქტივების გამოყენების უფლებების ცვეთაზე მისი გავლენა 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იქნებოდა 137 ათასი ლარი (2020: 120 ათასი ლარი).

საიჯარო ვალდებულებების განსაზღვრისას გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი. დისკონტირების განაკვეთის მიზნისთვის, ჯგუფი იყენებს სესხის განაკვეთს რადგა, იჯარის დისკონიტრების განაკვეთის განსაზღვრა რთულია.
გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთების ზღვრები იყო შედეგი: დისკონტირების განაკვეთი ნაგულისმევი მსგავსი იჯარის კონტრაქტებში.

დისკონიტრების განაკვეთის 10%-ით გაზრდა ან შემცირება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოიწვევდა საიჯარო ვალდებულების 102 ათასი ლარით გაზრდას ან შემცირებას (31 დეკემბერი 2020: 481 ათასი ლარი).

5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება

Covid-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები– შესწორებები ფასს 16-სთვის გამოცემულია 2020 წლის 28 მაისს და ძალაშია 2021 წლის 1 ივნისიდან, ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ცვლილება მოიჯარეებს აძლევს შეღავათს არჩევითი გათავისუფლების სახით შეფასებისგან, არის თუ არა იჯარის შეღავათი, რომელიც დაკავშირებულია COVID-19-თან, არის იჯარის მოდიფიკაცია. მოიჯარეებს შეუძლიათ აირჩიონ საიჯარო შეღავათების აღრიცხვა ისე, როგორც ეს არ იყოს იჯარის ცვლილებები. პრაქტიკული მიზანშეწონილობა ეხება მხოლოდ საიჯარო შეღავათებს, რომლებიც წარმოიქმნება COVID-19 პანდემიის პირდაპირი შედეგით და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ დაკმაყოფილებულია ყველა შემდეგი პირობა: იჯარის გადახდების ცვლილება იწვევს იჯარის გადახედვას, რომელიც არსებითად იგივეა, ან ცვლილებაზე უშუალოდ იჯარის ანაზღაურებაზე ნაკლები; საიჯარო გადახდების ნებისმიერი შემცირება გავლენას ახდენს მხოლოდ 2021 წლის 30 ივნისამდე ან მანამდე გადასახდელებზე და არ არის არსებითი ცვლილება იჯარის სხვა ვადებსა და პირობებში. ცვლილების გამოყენებას არ ჰქონია არსებითი გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომელებსაც არ ჰქონია მატერიალური გავლენა ჯგუფზე, არის შემდეგი:

საპროცენტო განაკვეთის საფუძვლის (IBOR) რეფორმა - ფაზა 2 ფასს 9-ში, ბასს 39-ში, ფასს 7-ში, ფასს 4- ში და ფასს 16-ში შეტანილი ცვლილებების მეორე ფაზა (გამოცემულია 2020 წლის 27 აგვისტოს და ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). მეორე ფაზის ცვლილებები აზუსტებს რეფორმების დანერგვის საკითხებს, მათ შორის ერთი საფუძვლის ალტერნატიულით ჩანაცვლებას. ეს ცვლილება ეხება შემდეგ საკითხებს:

- *IBOR რეფორმის შედეგად სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების საფუძვლის ცვლილებების აღრიცხვა*: ინსტრუმენტებისთვის რომელთათვისაც ამორტიზებული თვითღირებულება გამოიყენება, ცვლილებები საწარმოებიდან მოითხოვს, როგორც პრაქტიკულადაა მიზანშეწონილი, რომ IBOR რეფორმის შედეგად სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების საფუძვლის ცვლილება აღრიცხოს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განახლებით ფასს 9-ს პარაგრაფ Б5.4.5-ის მითითების საფუძველზე. შედეგად, მოგება ან ზარალი მაშინვე არ აღიარდება. ეს მიზანშეწონილი პრაქტიკა გამოიყენება მხოლოდ ასეთი ცვლილებისას და მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც აუცილებელია როგორც IBOR რეფორმის პირდაპირი შედეგი და ახალი საფუძველი ეკონომიკურად ეკვივალენტურია წინა საფუძველთან. მზღვეველები რომლებიც იყენებენ დროებით გამონაკლისს ფასს 9-დან, ასევე ვალდებულნი არიან რომ გამოიყენონ იგივე პრაქტიკა. ფასს 16 ასევე განახლდა რომ მოიჯარეებს მოეთხოვოთ მსგავსი პრაქტიკის გამოყენება იჯარის მოდიფიკაციების აღრიცხვისას როცა IBOR რეფორმის შედეგად იცვლება სამომავლო საიჯარო გადახდების განსაზღვრის საფუძველი.

- *პირველი ფაზის შემსუბუქების დასრულების თარიღი რისკის დადგენილი კომპონენტების ჰეჯირებებისთვის რომელიც არ არის ხელშეკრულებით განსაზღვრული*: მეორე ფაზის ცვლილებები საწარმოსგან მოითხოვს პირველი ფაზის შემსუბუქებების გამოყენების პერსპექტიულად შეწყვეტას დადგენილი რისკისთვის რომელიც არაა ხელშეკრულებით განსაზღვრული, უფრო ადრე ორი შესაძლო შემთხვევიდან, როდესაც ცვლილებები

5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება (გაგრძელება)

ეხება დადგენილი რისკის კომპონენტს რომელიც ხელშეკრულებით არ არის დადგენილი, ან როდესაც ჰეჯირება წყდება. პირველ ფაზის ცვლილებებში რისკის კომპონენტების დასრულების თარიღი არ ყოფილა მოცემული

- *დამატებითი დროებითი გამონაკლისები სპეციფიური ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნების მიღებასთან დაკავშირებით*: ცვლილებების მეორე ფაზა გვაწვდის რამდენიმე დამატებით დროებით შემსუბუქებას გასს 39-ის და ფასს 9-ს ჰეჯირებული აღრიცხვის მოთხოვნებთან დაკავშირებით იმ ჰეჯირებებისთვის რომლებზეც პირდაპირ მოქმედებს IBOR რეფორმა.

- *ფასს 7-ის დამატებითი განმარტებითი შენიშვნები IBOR რეფორმასთან დაკავშირებით*: ცვლილებები მოითხოვს განმარტებით შენიშვნას შემდეგზე: (i) როგორ მართავს საწარმო ალტერნატიულ საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე გადასვლას, მისი პროგრესი და გადასვლისას წარმოშობილი რისკები; (ii) რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოებული და არაწარმოებული ინსტრუმენტების შესახებ რომელზე გადასვლაც ჯერ არ მომხდარა, ჩაშლილი მნიშვნელოვანი საპროცენტო განაკვეთის საფუძვლის მიხედვით; და (iii) IBOR რეფორმით გამოწვეული ნებისმიერი ცვლილება რისკის მართვის სტრატეგიაში.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში

გამოცემული იქნა გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა გამოყენებაც სავალდებულოა 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, და რომელთა ვადაზე ადრე გამოყენება ჯგუფის არ დაუწყია.

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა – ცვლილებები ფასს 10-ში და გასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს და ძალაშია წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება გასს-ს მიერ განსაზღვრული თარიღიდან ან შემდგომ). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და გასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. ამ ცვლილებებს არ ექნება გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 17 "სადაზღვევო ხელშეკრულებები" (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს და ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს და შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება არსებული პრაქტიკის მიხედვით. ამის გამო, ინვესტორებისათვის რთული იყო მსგავსი საქმიანობების სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) მიმდინარე ღირებულების სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან დაკვირვების გზით; დამატებით (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებაა) ან გამოკლებით (თუ ეს ღირებულება აქტივია) (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ხელშეკრულებების ჯგუფში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა).

დამზღვევმა მოგება უნდა აღიაროს სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფებისთვის პერიოდულად, როდესაც მოხდება დაზღვევით უზრუნველყოფა და ისინი თავისუფალი იქნებიან რისკისგან. თუ ხელშეკრულებათა ჯგუფი წამგებიანი ხდება, ჯგუფი მაშინვე აღიარებს ზარალს. ამ ცვლილებებს არ ექნება გავლენას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის). შესწორებები მოიცავს მთელ რიგ განმარტებებს ფასს 17-ის დანერგვის გასაადვილებლად, ამარტივებს სტანდარტისა და გადასვლის მოთხოვნების ნაწილს. შესწორებები ეხება ფასს 17-ის 8 სფეროს და ისინი არაა გამიზნული სტანდარტის ფუნდამენტური პრინციპების შესაცვლელად. განხორციელებულია შემდეგი შესწორებები ფასს 17-თვის:

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

- *ძალაში შესვლის თარიღი:* ფასს 17-ის ძალაში შესვლის თარიღი (ცვლილებების ჩათვლით) გადავადებულია ორი წლით, იმ ყოველწლიური საანგარიშო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ; და ფასს 4-ში ფასს 9-ის გამოყენების დროებითი გათავისუფლების ვადის გასვლის თარიღი ასევე გადავადებულია წლიური საანგარიშო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.
- *დაზღვევის შეძენისთვის ფულადი ნაკადების მოსალოდნელი ანაზღაურება:* საწარმოს მოეთხოვება შესყიდვის ხარჯების ნაწილის გამოყოფა ხელშეკრულების მოსალოდნელ განახლებასთან დაკავშირებით და ამ ხარჯების, როგორც აქტივის, აღიარება, სანამ საწარმო არ აღიარებს ხელშეკრულების განახლებას. საწარმოებს მოეთხოვებათ შეაფასონ აქტივის ამოღებადობა ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში წარადგინონ აქტივის შესახებ კონკრეტული ინფორმაცია.

- *სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა, რომელიც მიკუთვნებადია საინვესტიციო მომსახურებებზე:* დაფარვის ერთეულები უნდა განისაზღვროს, როგორც სარგებლის რაოდენობის გათვალისწინებით, ასევე დაზღვევის დაფარვისა და საინვესტიციო მომსახურების სავარაუდო პერიოდის გათვალისწინებით, ცვალებადი საზღაურის მიდგომის საფუძველზე სხვა ხელშეკრულებებისა და „ინვესტიციის დაბრუნების მომსახურების" ზოგადი მოდელის მიხედვით. საინვესტიციო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები უნდა შედიოდეს სადაზღვევო ხელშეკრულების ფარგლებში იქამდე, სანამ საწარმო ახორციელებს ისეთ საქმიანობას, რომელიც პოლისის მფლობელისთვის, დაზღვევის დაფარვიდან გამომდინარე, გაზრდის მის სარგებელს.

- *ხელახალი დაზღვევის გაფორმებული ხელშეკრულებები - ზარალის ანაზღაურება: როდესაც საწარმო აღიარებს ზარალს ძირითადი სადაზღვევო ხელშეკრულებების პირველად აღიარების ან კომპანიისთვის წამგებიანი საგაზისო სადაზღვევო ხელშეკრულებების დამატების შედეგად, საწარმომ უნდა დააკორექტიროს დაკავშირებული კომპანიის სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა. ანაზღაურებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებებისა და აღიარებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებების შემოსულობა. ჩატარებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებიდან მიღებული ზარალის ოდენობა განისაზღვრება ძირითად სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე აღიარებული ზარალის და სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე მოთხოვნების პროცენტული მაჩვენებლის გამრავლებით, რომელთა ანაზღაურებას საწარმო მოელის ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებიდან. ეს მოთხოვნა ვრცელდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულება აღიარებულია ძირითად სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე ზარალის აღიარებამდე ან ამავე დროს.*
- სხვა შესწორებები: სხვა შესწორებები მოიცავს ზოგიერთი საკრედიტო ბარათის (ან მსგავსის) ხელშეკრულებების და ზოგიერთი სასესხო ხელშეკრულებების სფეროს გამორიცხვას; სადაზღვევო ხელშეკრულების აქტივებისა და ვალდებულებების წარდგენას ჯგუფების ნაცვლად პორტფელში; ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. რისკის შემცირების შესაძლებლობის გამოყენებას იმ ფინანსური რისკების შერბილებისას, რომელიც იყენებს არსებულ ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებებს და არაწარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით; ბუღალტრული პოლიტიკის არჩევანს წინა შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ფასს 17-ის გამოყენებისას გაკეთებული შეფასებების შესაცვლელად; საშემოსავლო გადასახადის გადახდებისა და ქვითრების ჩართვას, რომლებიც დაზღვევის მფლობელს კონკრეტულად ეკისრება
- სადაზღვევო ხელშეკრულების პირობებით, დაკვეთის შესრულების ფულად ნაკადებში, შერჩეული გარდამავალი შეღავათები და სხვა მცირე შესწორებები.

ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია – ცვლილებები ბასს 1-ში (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს და ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ეს მცირე ცვლილებები აზუსტებს თუ როგორ კლასიფიცირდება ვალდებულებები გრძელვადიანად ან მოკლევადიანად, რაც დამოკიდებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არის არსებული. ვალდებულებები გრძელვადიანია თუ ჯგუფის, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, გააჩნია იმის არსებითი უფლება რომ გადაავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე 12 თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს, რომ ეს უფლება იყოს უპირობო. მმართველი გუნდის მოლოდინი იმის შესახებ, რომ ჯგუფი შემდგომში გამოიყენებს ანგარიშსწორების გადავადებას არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება მხოლოდ იმ შემთხვევაში არსებობს, თუ ჯგუფი აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მდგომარეობით. ვალდებულება კლასიფიცირდება მიმდინარედ თუ პირობა დარღვეულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ან მანამდე, იმ შემთხვევაშიც, თუ ამ პირობაზე უარი გამსესხებლისგან მიღებულია მხოლოდ საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ. საპირისპიროდ, სესხი კლასიფიცირდება

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

გრძელვადიანად, თუ ირღვევა სესხის პირობა, მხოლოდ საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ. დამატებით, ცვლილებები მოიცავს კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას იმ ვალისათვის, რომლის გადაფარვასაც ჯგუფი მის კაპიტალში შესაძლო გარდაქმნის გზით აპირებს. "ანგარიშსწორება" განისაზღვრება, როგორც ვალის დაფარვა ფულადი სახსრებით, სხვა რესურსებით, რომელიც მოიცავს ეკონომიკურ სარგებელს ან ჯგუფის საკუთარ წილობრივ ინტერესებს. არსებობს გამონაკლისი კონვერტირებადი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შეიძლება კონვერტირებული იყოს საკუთარ კაპიტალში, მაგრამ მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც კონვერტირების არჩევის უფლება კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე შემადგენელი კომპონენტი. ამჟამად კომპანია აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მიმდინარედ კლასიფიკაცია, ძალაში შესვლის თარიღის გადავადება – ცვლილებები ბასს 1-ში (გამოცემულია 2020 წლის 15 ივლისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაციასთან დაკავშირებული ცვლილებები ბასს 1-ში გამოცემულ იქნა 2020 წლის იანვარში და თავდაპირველად ძალაში იყო 2022 წლის 1 იანვრიდან. თუმცა Covid-19 პანდემიის პასუხად, ძალაში შესვლის თარიღი გადავადდა ერთი წლის რათა საწარმოებს მიეცეთ მეტი დრო შეცვლილი კლასიფიკაციის დასანერგად შეცვლილი მითითებების შესაბამისად. ამჟამად ჯგუფი აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შემოსულობები დანიშნულებისამებრ გამოყენებამდე, წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ხარჯი, მითითება კონცეპტუალურ საფუძვლებზე - ბასს 16-ის, ბასს 37-ის და ფასს 3-ის მცირე ცვლილებები და ფასსების წლიური გაუმჯობესებები 2018-2020 - ცვლილებები ფასს 1-ში, ფასს 9-ში, ფასს 16-ში და ბასს 41-ში (გამოცემულია 2020 წლის 14 მაისს და ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 16-ის შესწორება საწარმოს უკრძალავს ძირითადი საშუალებების თვითღირებულებიდან გამოქვითოს საწარმოს მიერ აქტივის დანიშნულებისამებრ მოხმარებისთვის მომზადებისას გაწეული ხარჯი მისი გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობით. მსგავსი გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი, მათი წარმოების ხარჯებთან ერთად, აღიარდება მოგება ან ზარალში. საწარმო გამოიყენებს ბასს 2-ს ამ მუხლების ღირებულების შესაფასებლად. ღირებულება არ მოიცავს შემოწმების პროცესში მყოფი აქტივის ცვეთას, რადგან ის ჯერ მზად არ არის მისი დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად. ბასს 16-ის შესწორება ასევე განმარტავს, რომ საწარმო ახორციელებს იმის შემოწმებას „ფუნქციონირებს თუ არა აქტივი სათანადოდ" მაშინ, როდესაც ის აფასებს აქტივის ტექნიკურ თუ ფიზიკურ წარმადობას.

აქტივის ფინანსური წარმადობა ამ შეფასებისთვის არარელევანტურია. ამგვარად, აქტივს შეუძლია მმართველი გუნდის განზრახვის შესაბამისად ფუნქციონირება და ექვემდებარება ცვეთას, სანამ არ მიაღწევს მმართველი გუნდის მიერ განზრახულ საოპერაციო წარმადობას.

ბასს 37-ის შესწორებები განმარტავს „ხელშეკრულების შესრულების ხარჯების" მნიშვნელობას. შესწორება განმარტავს, რომ ხელშეკრულების შესრულების პირდაპირი ხარჯები შედგება ამ ხელშეკრულების შესრულების დანახარჯებისაგან და იმ სხვა ხარჯების მიკუთვნებით, რომელიც პირდაპირ კავშირშია შესრულებასთან. შესწორება ასევე განმარტავს, რომ სანამ წაგებიანი ხელშეკრულების ცალკე ანარიცხი შეიქმნება, საწარმო აღიარებს ხელშეკრულების შესრულებისთვის გამოყენებული იმ აქტივების ნებისმიერი გაუფასურების ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა, მეტად, ვიდრე იმ აქტივების, რომლებიც ხელშეკრულებისთვის არის განკუთვნილი.

ფასს 3-ში შევიდა შესწორებები, რომლებიც მიუთითებს 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებზე იმისათვის, რომ განისაზღვროს, თუ რას წარმოადგენს აქტივი ან ვალდებულება საწარმოთა გაერთიანებისას. შესწორების შეტანამდე, ფასს 3 მიუთითებდა 2001 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებზე.

დამატებით, ფასს 3-ის ახალი გამონაკლისი დაემატა ვალდებულებებისა და პირობით ვალდებულებებისთვის. გამონაკლისი მიუთითებს, რომ გარკვეული ტიპის ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებებისთვის, საწარმომ, ფასს 3-ის გამოყენების მაგივრად ბასს 37 ან ფასიკ 21 უნდა გამოიყენოს, ნაცვლად 2018 წლის კონცეპტუალური საფუძვლებისა. ამ ახალი გამონაკლისის გარეშე, საწარმოს გარკვეული ვალდებულებები საწარმოთა გაერთიანებისას უნდა ეღიარებინა, რასაც ბასს 37-ის მიხედვით, არ აღიარებდა. ამგვარად, დაუყოვნებლივ, შესყიდვის შემდეგ, საწარმოს მოუწევდა მსგავსი ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა და ისეთი შემოსავლის აღიარება, რომელიც არ გამოხატავდა ეკონომიკურ სარგებელს. ასევე განმარტებულია, რომ შემსყიდველმა არ უნდა აღიაროს პირობითი აქტივი შესყიდვის თარიღით, როგორც ეს განსაზღვრულია ბასს 37-ით.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

ფასს 9-ს შესწორება განმარტავს, თუ რომელი საზღაური უნდა იყოს შეყვანილი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის 10%-იან ტესტში. საზღაური შესაძლებელია გადახდილი იყოს მესამე მხარეებისთვის ან გამსესხებლისთვის. შესწორების მიხედვით, ის ღირებულება და საზღაური, რომელიც გადახდილია მესამე მხარეებისთვის არ შევა 10%-იან ტესტში.

საილუსტრაციო მაგალითი 13, რომელიც თან ერთვოდა ფასს 16-ს, განახლდა რათა ამოღებული ყოფილიყო მეიჯარის მიერ გადახდების ილუსტრაცია, რომელიც უკავშირდებოდა საიჯარო ქონების გაუმჯობესებებს. შესწორების მიზეზი საიჯარო წამახალისებლებთან დაკავშირებული ნებისმიერი პოტენციური გაუგებრობის აღმოფხვრაა.

ფასს 1 იძლევა საშეღავათო უფლებას შვილობილმა საწარმომ ფასს-ები მიიღოს უფრო გვიანი თარიღით, ვიდრე მშობელმა საწარმომ. შვილობილ საწარმოს შეუძლია მისი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებით შეფასება, რაც შესული იქნებოდა მისი მშობელი საწარმოს ფინანსურ ანგარიშგებაში, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე, თუ კონსოლიდაციის პროცედურებისთვის და საწარმოთა გაერთიანების იმ შედეგებისთვის, რომელშიც მშობელმა შეიძინა შვილობილი საწარმო, არ შესულა შესწორებები. ფასს 1- ში შევიდა შესწორებები, რათა მიეცეს ფასს 1-ის შეღავათით მოსარგებლე საწარმოებს იმის უფლება, რომ დაგროვილი საკურსო სხვაობებიც შეაფასოს მშობელი საწარმოს მიერ წარდგენილი თანხების გამოყენებით, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე. ფასს 1-ის შესწორებები აფართოებს ზემოთ აღნიშნულ შეღავათს დაგროვილ საკურსო სხვაობებზე სტანდარტის პირველად გამომყენებელი საწარმოებისთვის ხარჯების შესამცირებლად. ეს შესწორება ასევე ეხება იმ მეკავშირე და ერთობლივ კონტროლს დაქვემდებარებულს საწარმოებს, რომლებმაც ისარგებლეს იმავე ფასს 1-ის შეღავათით.

მოთხოვნა, რომ საწარმოებმა ბასს 41-ის მიხედვით რეალური ღირებულების შეფასებისას ამოიღონ დაბეგვრისთვის განსაზღვრული ფულადი ნაკადები, გაუქმებულია. ეს შესწორება მიზნად ისახავს დაბეგვრის შემდგომ საფუძველზე ფულადი ნაკადების დისკონტირების სტანდარტში არსებულ მოთხოვნასთან შესაბამისობაში ყოფნას. ამჟამად კომპანია აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში შეტანილი ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე). ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც, სავარაუდოდ, არსებითად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის. გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ფარავდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ფასს - ის პრაქტიკული დებულება 2, „არსებითობის განსჯის განხორციელება“ ასევე შეიცვალა, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ბასს 8-ის დამატებითმა შესწორებამ განმარტა, თუ როგორ უნდა განასხვაონ კომპანიებმა სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებისაგან. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

Covid-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები– შესწორებები ფასს 16-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 31 მარტს და ძალაშია 2021 წლის 1 აპრილს, ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2020 წლის მაისში გამოიცა შესწორება ფასს 16-სთვის, რომელმაც მოიჯარეებს მისცა იმის შეფასებისგან არასავალდებულო პრაქტიკული მიზანშეწონილობით სარგებლობის საშუალება, COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობა, რომელიც აისახა იმ იჯარის გადასახდელების შემცირებაში, რომელიც უნდა შესრულებულიყო 2021 წლის 30 ივნისს ან მანამდე, წარმოადგენს თუ არა იჯარის მოდიფიკაციას. 2021 წლის 31 მარტს გამოქვეყნებულმა შესწორებამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობის ვადა 2021 წლის 30 ივნისიდან 2022 წლის 30 ივნისამდე გაახანგრძლივა. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან- შესწორებები ბასს 12-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 12-ში შეტანილი ცვლილებები განსაზღვრავს, თუ როგორ უნდა მოხდეს გადავადებული გადასახადის აღრიცხვა ისეთ ოპერაციებზე, როგორიცაა საიჯარო და ექსპლუატაციიდან ამოღების ვალდებულებები. განსაზღვრულ გარემოებებში, საწარმოები თავისუფლდებიან გადავადებული გადასახადის აღიარებისგან, როდესაც ისინი პირველად აღიარებენ აქტივებს ან ვალდებულებებს. მანამდე არსებობდა გაურკვევლობა იმის თაობაზე, ეხებოდა თუ არა შეღავათი ისეთ გარიგებებს, როგორიცაა საიჯარო მოვალეობები და ექსპლუატაციის გაუქმების ვალდებულებები - ოპერაციები, რომელთათვისაც აღიარებულია როგორც აქტივი, ისე ვალდებულება. ცვლილებების თანახმად, შეღავათი არ მოქმედებს და საწარმოები ვალდებულნი არიან აღიარონ გადავადებული გადასახადი ამ ოპერაციებზე.

ცვლილებების თანახმად, კომპანიები ვალდებულნი არიან აღიარონ გადავადებული გადასახადი ოპერაციებზე, რომლებიც თავდაპირველი აღიარებისას წარმოშობს დასაბეგრი და გამოქვითვადი დროებითი სხვაობების თანაბარ რაოდენობას. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

გადასვლის ოფციონი მზღვეველებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ფასს 17-ის გადასვლის მოთხოვნებში შესწორება მზღვეველებს აძლევს ოფციონს, რომელიც მიზნად ისახავს გააუმჯობესოს ინვესტორებისთვის ინფორმაციის სარგებლიანობა ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენების შესახებ. ცვლილება ეხება მზღვეველების გადასვლას მხოლოდ ფასს 17-ზე და არ მოქმედებს ფასს 17-ის სხვა მოთხოვნებზე. ფასს 17-ისა და ფასს 9-ის გადასვლის მოთხოვნები გამოიყენება სხვადასხვა თარიღზე და გამოიწვევს შემდეგ ერთჯერად კლასიფიკაციის განსხვავებებს ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას წარმოდგენილ შედარებით ინფორმაციაში: მიმდინარე ღირებულებით შეფასებულ სადაზღვევო ხელშეკრულების ვალდებულებებსა და ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ნებისმიერ ფინანსურ აქტივს შორის აღრიცხვის შეუსაბამობას; და თუ საწარმო ირჩევს ფასს 9-ისთვის შედარებითი ინფორმაციის გადაანგარიშებას, კლასიფიკაციის განსხვავებები შესადარის პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილ ფინანსურ აქტივებს (რომელზეც ფასს 9 არ გამოიყენება) და სხვა ფინანსურ აქტივებს შორის (რომლებზეც ფასს 9 გამოიყენება). ცვლილება დაეხმარება მზღვეველებს თავიდან აიცილონ ეს დროებითი ბუღალტრული შეუსაბამობები და, შესაბამისად, გააუმჯობესონ შესადარისი ინფორმაციის სარგებლიანობა ინვესტორებისთვის. ის ამას ახორციელებს მზღვეველებისთვის ფინანსური აქტივების შესახებ შესადარისი ინფორმაციის წარმოდგენის შესაძლებლობის მინიჭებით. ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, ერთეულებს, შეადარისი ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, მიეცემათ უფლება, გამოიყენონ კლასიფიკაციის გადაფარვა ფინანსურ აქტივზე, რომლის შესახებაც საწარმო არ განაახლებს ფასს 9-ის შედარებით ინფორმაციას. ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, საწარმოებს, შესადარისი ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, მიეცემათ უფლება, გამოიყენონ კლასიფიკაციის გადაფარვა ფინანსურ აქტივზე, რომლისთვისაც საწარმო არ განაახლებს ფასს 9-ის შესადარის ინფორმაციას. გადასვლის ოფციონი ხელმისაწვდომი იქნება ყოველი ინსტრუმენტისთვის ცალცალკე; სწარამოს მიეცემა უფლება, წარმოადგინოს შესადარისი ინფორმაცია, თითქოს ფასს 9-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნები ამ ფინანსურ აქტივზე გამოყენებული იყო, მაგრამ არ საწარმოს მოეთხოვება, გამოიყენოს ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნები; და საწარმოს, რომელიც იყენებს ფინანსურ აქტივზე კლასიფიკაციის გადაფარვას, მოეთხოვება გამოიყენოს გონივრული და დასაბუთებული ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია გადასვლის თარიღისთვის, რათა დადგინდეს, თუ როგორ მოელის საწარმო, ამ ფინანსური აქტივის კლასიფიკაციას, ფასს 9-ის გამოყენებით. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ამჟამად კომპანია აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

გარდა ზემოთ აღწერილისა, არ არის მოსალოდნელი რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები მიიჩნევა დაკავშირებულ მხარეებად, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა ან ერთობლივი კონტროლი სხვა მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	23	7	15

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის, დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლის და ხარჯის მუხლები იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	2021	2020
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	30	418	434

ძირითადი მმართველი გუნდის ანაზღაურება. მმართველი გუნდის ანაზღაურება შედგება ხელფასებისა და პრემიებისგან. სრულ განაკვეთზე დასაქმებულთა რაოდენობა იყო 6 (2020: 6).

ძირითადი მმართველი პერსონალი შედგებოდა აღმასრულებელი დირექტორისგან, ფინანსური მენეჯერისგან, სტრატეგიული დაგეგმვისა და განვითარების ხელმძღვანელისგან, ბიუჯეტირების განყოფილების უფროსისგან, ლოჯისტიკისა და შესყიდვების უფროსისგან 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის.

სხვა უფლებები და ვალდებულებები რომლებიც უკავშირდება ჯგუფის ყველა მიღებულ გარანტიას, არის დაკავშირებული მხარეებიდან, დეტალები განმარტებულია შენიშვნაში 40.

8 ძირითადი საშუალებები

ცვლილებები ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	მიწის ნაკვეთები	შენობა-ნაგებობები	ქარხნები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	სამშენებლო მოწყობილობები	ავტომობილები	ავეჯი და ინვენტარი	კომპიუტერები და მოწყობილობები	სხვა აქტივები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	იჯარით აღებული აქტივების კეთილმოწყობა	სულ
თვითღირებულება												
1 იანვარი 2020	-	388	2,871	3,581	467	626	28	103	72	-	231	8,367
დამატებები	818	1,030	495	1,884	5	2,979	3	27	73	549	8	7,871
გაყიდვები	-	-	-	(64)	-	(140)	-	(1)	-	-	-	(205)
ჩამოწერები	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(222)	(222)
31 დეკემბერი 2020	818	1,418	3,366	5,401	472	3,465	31	129	145	549	17	15,811
დამატებები	-	671	1,134	657	151	143	37	83	1,079	256	-	4,211
გაყიდვები	-	-	-	(2,489)	-	(3,144)	-	-	-	-	-	(5,633)
შიდა გადაადგილება	-	-	256	-	7	-	-	-	438	(701)	-	-
ფინანსური იჯარის მოთხოვნებში გადატანა	-	-	(1,390)	(354)	(89)	-	(30)	(19)	(1,460)	(104)	-	(3,446)
31 დეკემბერი 2021	818	2,089	3,366	3,215	541	464	38	193	202	-	17	10,943
დაგროვილი ცვეთის ხარჯები												
1 იანვარი 2020	-	(33)	(138)	(703)	(179)	(133)	(9)	(52)	(45)	-	(91)	(1,383)
წლის ცვეთის ხარჯი	-	(22)	(224)	(478)	(63)	(214)	(5)	(26)	(17)	-	(32)	(1,081)
გაყიდვების დაგროვილი ცვეთის ხარჯი	-	-	-	11	-	23	-	-	-	-	-	34
ჩამოწერების დაგროვილი ცვეთის ხარჯი	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118	118
31 დეკემბერი 2020	-	(55)	(362)	(1,170)	(242)	(324)	(14)	(78)	(62)	-	(5)	(2,312)
წლის ცვეთის ხარჯი	-	(78)	(376)	(489)	(64)	(543)	(10)	(38)	(140)	-	(2)	(1,740)
გაყიდვების დაგროვილი ცვეთის ხარჯი	-	-	-	308	-	670	-	-	-	-	-	978
ფინანსური იჯარის მოთხოვნებში გადატანის დაგროვილი ცვეთის ხარჯი	-	-	117	14	7	-	4	2	109	-	-	251
31 დეკემბერი 2021	-	(133)	(621)	(1,337)	(299)	(197)	(20)	(114)	(93)	-	(7)	(2,823)
საბალანსო ღირებულებები												
31 დეკემბერი 2020	818	1,363	3,004	4,231	230	3,141	17	51	83	549	12	13,499
31 დეკემბერი 2021	818	1,956	2,745	1,878	242	267	18	79	109	-	10	8,122

8 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი სამალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებები, რომელიც დაგირავებულია მესამე მხარეებისათვის მოცემულია შენიშვნა 40-ში.

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ჯგუფს საოპერაციო იჯარით აღებული აქვს მიწის ნაკვეთები და ქარხნები, მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები და ავტომობილები აღებული აქვს ფინანსური იჯარით. საიჯარო ხელშეკრულებები ზოგადად დადებულია ფიქსირებულ პერიოდებზე 1.5 - 8 წლის ვადით, რომეთაც შეიძლება ქონდეთ გაგრძელების შესაძლებლობა.
ცვლილებები აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	მიწის ნაკვეთები	ქარხნები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	ავტომობილები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი 2020		-	-	3,303	226	3,529
დამატებები		159	5,220	-	2,723	8,102
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		-	-	213	1	214
ძირითად საშუალებებზე გადატანა		-	-	(348)	(48)	(396)
		-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2020		159	5,220	3,168	2,902	11,449
დამატებები		-	-	1,808	-	1,808
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		-	-	(447)	(803)	(1,250)
აქტივების გამოყენების უფლებების შეწყვეტა		-	-	(4,082)	(55)	(4,137)
31 დეკემბერი 2021		159	5,220	447	2,044	7,870
დაგროვილი ცვეთის ხარჯები						
1 იანვარი 2020		-	-	(270)	(58)	(328)
წლის ცვეთის ხარჯი	31	(3)	(162)	(358)	(517)	(1,040)
ცვეთის ხარჯის ელიმინაცია ძირითად საშუალებებში გადატანისას		-	-	348	48	396
		-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2020		(3)	(162)	(280)	(527)	(972)
წლის ცვეთის ხარჯი	31	(90)	(349)	(462)	(585)	(1,486)
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		-	-	359	961	1,320
აქტივების გამოყენების უფლებების შეწყვეტა		-	-	274	23	297
31 დეკემბერი 2021		(93)	(511)	(109)	(128)	(841)
საბალანსო ღირებულებები						
31 დეკემბერი 2020		156	5,058	2,888	2,375	10,477
31 დეკემბერი 2021		66	4,709	338	1,916	7,029

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ჯგუფის მიერ აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ქარხნები	3,733	4,745
ავტომობილები	2,202	5,223
მიწა	20	110
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	214	3,115
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**6,169**	**13,193**
მათ შორის:		
გრძელვადიანი	2,336	8,103
მოკლევადიანი	3,833	5,090
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**6,169**	**13,193**

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ცვლილებები საიჯარო ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	მიწის ნაკვეთები	ქარხნები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	ავტომობილები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს		-	-	2,758	118	2,876
ფულადი ნაკადები:						
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა		(49)	(2,130)	(927)	(1,555)	(4,661)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		-	(449)	(305)	(268)	(1,022)
გადახდილი ჯარიმები და საურავები		-	-	(30)	-	(30)
		(49)	*(2,579)*	*(1,262)*	*(1,823)*	*(5,713)*
არაფულადი ცვლილებები:						
დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	37	-	449	305	268	1,022
ახალი იჯარები წლის განმავლობაში		159	7,902	417	6,186	14,664
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებისას	37	-	139	15	-	154
მოგება საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას	37	-	(26)	(8)	-	(34)
დარიცხული ჯარიმები და სურავები ხარჯი	37	-	-	30	-	30
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი/(მოგება)	37	-	138	681	846	1,665
შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან	37	-	(682)	-	-	(682)
სხვა არაფულადი მოძრაობა		-	(596)	179	(372)	(789)
		159	*7,324*	*1,619*	*6,928*	*16,030*
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს		110	4,745	3,115	5,223	13,193
ფულადი ნაკადები:						
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა		(46)	(504)	(175)	(233)	(958)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		(3)	(544)	(372)	(308)	(1,227)
გადახდილი ჯარიმები და საურავები		-	(77)	-	(89)	(166)
		(49)	*(1,125)*	*(547)*	*(630)*	*(2,351)*
არაფულადი ცვლილებები:						
დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	37	6	544	401	479	1,430
ახალი იჯარები წლის განმავლობაში		-	-	1,808	-	1,808
(მოგება)/ ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას	37	-	(13)	78	(213)	(148)
ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადამდე ადრე დაფარვიდან		-	-	1	-	1
საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტა	37	-	-	(3,574)	(2,481)	(6,055)
დარიცხული ჯარიმები და სურავები ხარჯი	37	-	77	-	91	168
მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან	37	-	(75)	(506)	(676)	(1,257)
შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან	37	-	(120)	-	-	(120)
სხვა არაფულადი მოძრაობა		(45)	(164)	(469)	178	(500)
		(39)	*249*	*(2,261)*	*(2,622)*	*(4,673)*
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს		22	3,869	307	1,971	6,169

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

სულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები, შემოსულობები და ზარალები:

	შენიშვნა	2021	2020
შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან	37	120	682
შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან	37	2,175	218
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი/(მოგება) საიჯარო ვალდებულებების გადაფასებიდან	37	1,257	(1,665)
მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯი	25; 28	(37)	(1,119)
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი	31	(1,486)	(1,040)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	37	(1,430)	(1,022)
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას	37	(2,027)	(184)
მოგება საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან	37	423	-
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებისას	37	-	(156)
ჯარიმები და საურავები	37	(168)	(30)
ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადამდე ადრე დაფარვიდან	37	(1)	-
სულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები		**(1,174)**	**(4,316)**

სულ ნეტო ფულადი გასავალი იჯარებზე 2021 წელს იყო 2,351 ათასი ლარი (2020: 5,713 ათასი ლარი).

საიჯარო ხელშეკრულებები არ აწესებს სხვა შეთანხმებებს, გარდა უსაფრთხოების ინტერესებისა იჯარით გაცემულ აქტივებში, რომელსაც ფლობს გამქირავებელი. იჯარით გაცემული აქტივები არ შეიძლება გამოყენებულ იქნას როგორც უზრუნველყოფა სესხების აღებისათვის.
მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარებული ამონაგების თვითღირებულებასა და ადმინისტრაციულ ხარჯებში წარმოდგენილია შენიშვნა 25 და შენიშვნა 28-ში.

10 არამატერიალური აქტივები

ცვლილებები არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები	სულ
თვითღირებულება			
1 იანვარი 2020		35	35
დამატებები		-	-
31 დეკემბერი 2020		35	35
დამატებები		13	13
31 დეკემბერი 2021		48	48
დაგროვილი ამორტიზაციის ხარჯები			
1 იანვარი 2020		(8)	(8)
წლის ამორტიზაციის ხარჯი	31	(4)	(4)
31 დეკემბერი 2020		(12)	(12)
წლის ამორტიზაციის ხარჯი	31	(4)	(4)
31 დეკემბერი 2021		(16)	(16)
საბალანსო ღირებულებები			
31 დეკემბერი 2020		23	23
31 დეკემბერი 2021		32	32

11 კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ძირითადი საშუალებების მშენებლობისთვის გადახდილი ავანსები	-	1,358
ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გადახდილი ავანსები	-	209
სულ კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები, ნეტო	**-**	**1,567**

ცვლილებები კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	ძირითადი საშუალებების მშენებლობისთვის გადახდილი ავანსები	ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გადახდილი ავანსები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს	-	-	-
დამატებები წლის განმავლობაში	1,358	209	1,567
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	**1,358**	**209**	**1,567**
აქტივების ან მომსახურების მიღებასთან დაკავშირებული ავანსების შემცირება	(1,358)	(209)	(1,567)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	-	-	-

12 გადახდილი ავანსები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სამშენებლო კონტრაქტებზე გადახდილი ავანსები*	8,195	-
საოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ავანსები	818	585
საოპერაციო იჯარისთვის გადახდილი ავანსები	-	247
ავანსების გაუფასურების რეზერვის ანარიცხები	(17)	(17)
სულ გადახდილი ავანსები	**8,996**	**815**

12 გადახდილი ავანსები (გაგრძელება)

ცვლილებები სამშენებლო კონტრაქტებზე გადახდილი ავანსების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	სამშენებლო კონტრაქტებზე გადახდილი ავანსები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს	-	-
დამატებები წლის განმავლობაში	8,207	8,207
შემცირებები წლის განმავლობაში	(12)	(12)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	**8,195**	**8,195**

*ჯგუფმა ქვეკონტრაქტორებზე გასცა სამშენებელო კონტრაქტები, რომლის ფარგლებშიც განახორციელა ავანსის გადახდა, აღნიშნული თანხები დაკავშირებულია სამტრედია გრიგოლეთისა (5,412 ათასი ლარი) და დაბა აბასთუმანის (2,783) სამშენებელო კონტრაქტებთან, ჯგუფი მოელის, რომ 5,412 ათასი ლარის შემცირება მოხდება სამტრედია-გრიგოლეთის სამშენებლო პროექტზე 2022 წლის განმავლობაში. 1,512 ათასი ლარისა და 1,271 ათასი ლარის დაბა აბასთუმანის სამშენებლო პროექტზე 2022 და 2023 წლების შესაბამისად.

	Note	2021	2020
გაუფასურების რეზერვის ანარიცხები 1 იანვარს		(17)	-
წლის განმავლობაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი	35	-	(17)
გაუფასურების რეზერვის ანარიცხები 31 დეკემბერს		(17)	(17)

13 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო მოთხოვნები	7,327	4,722
სხვა მოთხოვნები	-	3
სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები	(131)	(113)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში	**7,196**	**4,612**

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც მოსალოდნელი საკრედიტო რისკის შეფასებისას იყენებს არსებობის მანძილზე არსებულ მოსალოდნელ საკრედიტო რისკის ანარიცხს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის. ჯგუფის სულ სავაჭრო მოთხოვნები ნაშში შედგება მოთხოვნებისგან ადგილობრივ ბაზარზე, რომელთა ECL-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ და კოლექტიურ საფუძველზე. იმისათვის, რომ განისაზღვროს ECL კოლექტიურ ბაზაზე, სავაჭრო მოთხოვნები ჯგუფდება საზიარო საკრედიტორ რისკის მახასიათებლების და ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით.

სავაჭრო მოთხოვნების გროს ნაშთი შეადგენდა 7,327 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2020: 4,725 ათასი ლარი) და აქედან 131 ათას ლარი (31 დეკემბერი 2020: 78 ათასი ლარი) შეფასდა ECL-ით ინდივიდუალურ და კოლექტიურ საფუძველზე. სავაჭრო მოთხოვნების განსაზღვური ECL-ის ნაშთი, რომელიც შეფასდა ინდივიდუალურ და

13 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

კოლექტიურ საფუძველით, შეადგინა 60 ათასი ლარი და 71 ათასი ლარი (31 დეკემბერი 2020: 53 ათასი და 60 ათასი ლარი შესაბამისად), შესაბამისად.

ცვლილებები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	2021	2020
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები 1 იანვარს		**(113)**	**(44)**
წლის განმავლობაში აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	34	(18)	(69)
სულ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარებული წლის მოგება ან ზარალში		*(18)*	*(69)*
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები 31 დეკემბერს		**(131)**	**(113)**

14 შეზღუდული ფული

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი შეზღუდული ფული	-	5,900
მოკლევადიანი შეზღუდული ფული	4110	-
სულ შეზღუდული ფული	**4,110**	**5,900**

შეზღუდული ფული წარმოადგენს სამშენებლო ხელშეკრულებებზე მიღებული ავანსების დაბლოკილ თანხებს. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: სამტრედია-გრიგოლეთის გზის რეაბილიტაციის პროექტის ფარგლებში მიღებული ავანსის თანხა, რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 4,110 ათასი ლარი. (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: აბასთუმანში გზის რეაბილიტაციის პროექტის ფარგლებში მიღებული ავანსის თანხა, რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 5,900 ათასი ლარი).

ჯგუფის შეზღუდული ფულის ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 41-ში.

ECL-ის შეფასების მიზნებისთვის, შეზღუდული ფულის ნაშთები ჩართულია 1-ლი დონეში. ECL ამ ნაშთებისთვის 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო ნულის ტოლი.

შეზღუდული ფულის ნაშთები, განთავსებულია ქართულ ბანკებში რომელთაც Fitch Ratings-ის მიერ მინიჭებული აქვთ B საკრედიტო რეიტინგი.

15 მარაგები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნედლეული და მასალები	946	663
სათადარიგო ნაწილები	210	287
მზა პროდუქცია	110	203
უსაფრთხოების მარაგები	28	29
ხელსაწყოები	22	18
უნიფორმები	6	10
მარაგები გასაყიდად	-	2
სხვა მარაგები	80	63
სულ მარაგები	**1,402**	**1,275**

მარაგების ხარჯი, რომელიც წლის განმავლობაში აღიარებულია როგორც ამონაგების თვითღირებულებას შეადგინა 27,331 ათასი ლარი (2020: 17,668 ათასი ლარი).

16 გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მესამე მხარეებზე გაცემული სესხები	69	-
სულ გაცემული სესხები	**69**	**-**

ცვლილებები გაცემული სესხების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	Note	2021	2020
გაცემული სესხები 1 იანვარს		-	-
ძირის გაცემა		63	-
მიღებული პროცენტი	37	8	-
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი/(მოგება)	37	(2)	-
გაცემული სესხები 31 დეკემბერს		69	-

17 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით აღიარა შემდეგი აქტივები და ვალდებულები:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სახელშეკრულებო აქტივები:		
მოკლევადაინი სახელშეკრულებო აქტივები აღიარებული მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	2,361	126
სულ სახელშეკრულებო აქტივები	**2,361**	**126**
სახელშეკრულებო ვალდებულებები:		
სამშენებლო ხელშეკრულებებზე მიღებული ავანსები	25,181	16,363
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები	**25,181**	**16,363**

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მათ შორის:		
გრძელვადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	7,822	11,606
მოკლევადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	17,359	4,757
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები	**25,181**	**16,363**

სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისათვის, ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხს. იმისათვის რომ გაიზომოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, სახელშეკრულებო აქტივები ჯგუფდება საზიარო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით და დღეების რაოდენობას, რომელზეც არ მოხდა ინვოისის წარდგენა. სახელშეკრულებო აქტივებს, რომლებიც დაკავშირებულია დაუსრულებელ სამუშაოებზე, რომლებზეც არ მომხადარა ინვოისის წარდგენა და აქვს არსებითად მსგავსი რისკის მახასიათებლები, როგორიც აქვთ სავაჭრო მოთხოვნების მსგავსი ტიპის ხელშეკრულებებს. თუმცა, რაც უფრო დიდი ხნით არის სახელშეკრულებო აქტივი აუნაზღაურებელი, მით მეტად იზრდება ამოღების რისკი.

ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	2021	2020
სახელშეკრულებო ვალდებულებები 1 იანვარს	**16,363**	**5,204**
დამატებები წლის განმავლობაში	11,998	17,215
წლის განმავლობაში აღიარებული როგორც ამონაგები	(3,180)	(6,056)
სახელშეკრულებო ვალდებულებები 31 დეკემბერს	**25,181**	**16,363**

(i) მნიშვნელოვანი ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები გაიზარდა, რადგან ჯგუფმა მიიღო მნიშვნელოვანი ავანსი მომხამრებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან.

17 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

(ii) სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული აღიარებული ამონაგები.

2020 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით აღიარებული სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ამონაგები თანხით 1,979 ათასი ლარი აღიარდა მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში (2020: 5,204 ათასი ლარი).

(iii) დაუსრულებელი გრძელვადიანი ხელშეკრულებები მომხმარებლებთან.

ქვემოთ მოცემული ცხრილში წარმოადგენილია ინფორმაცია დაუსრულებელ შესრულების ვალდებულებებთან დაკავშირებით, რომელიც გამოწვეულია მომხმარებლებთან გაფორმებული გრძელვადაინი ხელშეკრულებებით.

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხა მიკუთვნებული გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომელიც სრულად არ არის დაკმაყოფილებული	46,147	90,890
გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხა მიკუთვნებული გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომელიც ნაწილობრიც არ არის დაკმაყოფილებული	100,782	7,133

მმართველი გუნდი მოელის, რომ 2021 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით, გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხის 59%, რომელიც არ არის დაკმაყოფილებული, აღიარდება როგორც ამონაგები მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდში (87,153 ათასი ლარი). დარჩენილი 41% (59,776 ათასი ლარი) კი აღიარდება 2023 წლის განმავლობაში. ზემოთ მოცემული თანხა არ მოიცავს ცვლად ანაზღაურებას, რომელიც შეზღუდულია.
ყველა სხვა ხელშეკრულებები არის 1 წლის ან ნაკლები ვადით ან ანგარიშსწორება ხდება გაწეული დროის მიხედვით. როგორც ფასს 15-ით არის დაშვებული, გარიგების ღირებულება მიკუთვნებული ამ დაუსრულებელ ხელშეკრულებებზე არ არის გამჟღავნებული.

18 მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური იჯარის მოთხოვნების არადისკონტირებული გადახდები	2,548	-
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(223)	-
ფინანსური იჯარის მოთხოვნების მიმდინარე ღირებულება	**2,325**	**-**

კონსოლიდირებული მოგება ზარალისა და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებულია შემდეგი თანხები:

	შენიშვნა	2021	2020
გაყიდვის მოგება(ზარალი) ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებებიდან	36	(935)	-
საპროცენტო შემოსავლები გაცემული ფინანსური იჯარიდან	37	71	-
სულ სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო		**(864)**	**-**

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო რისკების განსასაზღვრად, რომელიც გამოიყენება მოსალოდნელი გაუფასურების ზარალის

18 მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან (გაგრძელება)

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც მოსალოდნელი საკრედიტო რისკის შეფასებისას იყენებს არსებობის მანძილზე არსებულ მოსალოდნელ საკრედიტო რისკის ანარიცხს ყველა ფინანსური საიჯარო მოთხოვნებისთვის. ფინანსური იჯარის მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ და კოლექტიურ საფუძველზე საკრედიტორ რისკის მახასიათებლების ცვლილებისა და ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით.

მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან დაკავშირებულია ქარხნის, მანქანებისა და სამშენებლო აღჭურვილობის, ავეჯისა და მოწყობილობების, საოფისე ტექნიკისა და სხვა აქტივების იჯარასთან.

მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან ფაქტობრივად უზრუნველყოფილია იჯარით გაცემული აქტივებით, რადგან აქტივზე უფლება უბრუნდება ჯგუფს კონტრაგენტის მიერ გადაუხდელობის შემთხვევაში.

19 ფული და ფული ექვივალენტები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში	705	84
ნაღდი ფული სალაროში	27	4
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	**732**	**88**

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებასთან რეკონსილაცია:
ზემოთ მოცემული ციფრების რეკონსილაცია ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფულის ნაშთთან ფინანსური წლის ბოლოს იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ზემოთ მოცემული ფულის ნაშთი		732	88
შეზღუდული ფული	14	4,110	5,900
ნაშთები ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების მიხედვით		**4,842**	**5,988**

ჯგუფის ფული და ფულის ექვივალენტების ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 40-ში.

ქვემოთ მოცემული ცხრილში მოცემულია ფულის და ფულის ექვივალენტების და შეზღუდული ფულის საკრედიტო ხარისხის დონეები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის საკრედიტო რისკებსი დონეების სისტემის შესახებ მოცემულია შენიშვნა 41-ში.

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში - ძალიან კარგი		705	84
შეზღუდული ფული - ძალიან კარგი	14	4,110	5,900
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები და შეზღუდული ფული, სალაროში ნაღდი ფული გამოკლებით		**4,815**	**5,984**

ECL შეფასების მიზნებისთვის, ფული და ფულის ექვივალენტების ნაშთები ჩართულია 1 ეტაპში. ამ ნაშთების ECL 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის ნული. ფულის ნაშთები მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში, განთავსებულია ქართულ ბანკებში რომელთაც Fitch Ratings-ის მიერ მინიჭებული აქვთ B საკრედიტო რეიტინგი.

20 საწესდებო კაპიტალი

2021 წლის 31 დეკემბერს, საწარმოს საწესდებო კაპიტალმა შეადგენდა 1,130 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2020: 1,381 ათას ლარს), საიდანაც, დარჩენილი მოთხონა მფლობელებთან იყო ნულის ტოლი (31 დეკემბერი 2020: ნული).

2021 წელს, საწარმოს მფლობელებმა მიიღეს გადაწყვეტილება საწესდებო კაპიტალის შემცირების გზით საწარმოდან გაეტანათ 251 ათასლი ლარი, რის შემდეგ საწარმოს საწესდებო კაპიტალმა შეადგინა 1,130 ათასი ლარი.

21 ნასესხები სახსრები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
განვადება	1,523	103
ბანკებისგან მიღებული ვადიანი სესხები	912	1,803
სულ ნასესხები სახსრები	**2,435**	**1,906**

განვადება მიღებული იქნა შპს ვირტგენ საქართველოსგან 2016 წელს, ევროში, წლიური საპროცენტო განაკვეთი იყო 5%, (2020: 5% წლიური), დაფარვის ვადა 2023 წელი. ვადიანი სესხი მიღებული იქნა სს თიბისი ბანკი ჯორჯიასგან 2021 წელს, ლარში, წლიური საპროცენტო განაკვეთი იყო 8%, დაფარვის ვადა 2023 წელი.

ნასესხები სახსრების რეალური ღირებულება ტოლი იყო მათი საბალანსო ღირებულებების. რეალური ღირებულებები ეფუძნება დისკონტირებული ფულად ნაკადებს არის რეალური ღირებულებების 2-ე დონეში.

ჯგუფის ნასესხები სახსრები მოიცავს გარკვეულ შეზღუდვებს, იხილეთ შენიშვნა 40. ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 41-ში.

21 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ცვლილებები ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	განვადება	ბანკებისგან მიღებული ვადიანი სესხები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს		1,385	219	1,604
ფულადი ნაკადები:				
ნასესხები სახსრების მიღება		-	2,171	2,171
ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა		-	(2,340)	(2,340)
წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტები		-	(41)	(41)
		-	*(210)*	*(210)*
არაფულადი ცვლილებები:				
წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	37	69	59	128
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი	37	349	35	384
		418	*94*	*512*
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს		1,803	103	1,906
ფულადი ნაკადები:				
ნასესხები სახსრების მიღება		-	1,404	1,404
ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა		(83)	(488)	(571)
წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტები		(28)	(51)	(79)
		(111)	*865*	*754*
არაფულადი ცვლილებები:				
წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	37	59	52	111
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი	37	(228)	(108)	(336)
		(169)	*(56)*	*(225)*
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს		1,523	912	2,435

22 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო ვალდებულებები პროდუქციის და მომსახურების შეძენიდან	7,560	3,944
სავაჭრო ვალდებულებები	*7,560*	*3,944*
ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შეძენიდან	620	488
სხვა ვალდებულებები	*620*	*488*
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	***8,180***	***4,432***
დარიცხული ხარჯები	136	72
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	**8,316**	**4,504**

23 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გადასახდელი ხელფასები	427	285
გადასახდელი სარგოები	43	10
სულ დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	**470**	**295**

24 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

	2021	2020
ამონაგები გზების რეაბილიტაციის ხელშეკრულებებიდან	36,644	22,154
ამონაგები სხვა მომსახურების გაწევიდან	19	23
ამონაგები გაწეული მომსახურებიდან	*36,663*	*22,177*
ამონაგები ასფალტის გაყიდვიდან	13,152	10,296
ამონაგები ბიტუმის ემულსიის გაყიდვიდან	202	320
ამონაგები ბიტუმის ბეტონის გაყიდვიდან	55	3
ამონაგები სხვა პროდუქციის გაყიდვიდან	1,705	578
ამონაგები პროდუქციის რეალიზაციიდან	*15,114*	*11,197*
გამოკლებული: ფასდაკლება	(1)	(25)
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**51,776**	**33,349**

ამონაგების დროში აღიარება იყო შემდეგი:

	2021	2020
პერიოდის განმავლობაში	36,663	22,177
დროის გარკვეულ მომენტში	15,113	11,172
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**51,776**	**33,349**

25 ამონაგების თვითღირებულება

	შენიშვნა	2021	2020
მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებები		14,470	6,565
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	29	12,426	8,695
მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება		11,633	7,414
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	30	3,706	2,701
საწვავის ხარჯები		3,272	1,559
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8, 31	1,628	1,030
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9, 31	1,467	1,017
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები		1,256	960
გარანტიის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		442	137
მივლინების ხარჯები		412	89
სხვა ჯარიმები და საურავები		152	-
დაბალი ღირებულების აქტივების იჯარის ხარჯები		117	-
დაზღვევის ხარჯები		67	82
უსაფრთხოების ხარჯები		40	38
საგარანტიო პერიოდში გაწეული ხარჯები		19	1
სხვა სამშენებლო კონტრატქების ხარჯები		14	-
მოკლევადიანი იჯარის ხარჯები		8	1,096
კომუნიკაციის ხარჯები		5	2
საცხებ-საპოხი საშუალებების ხარჯი		5	-
სხვა ხარჯები		-	7
სულ ამონაგების თვითღირებულება		**51,139**	**31,393**

26 სხვა შემოსავლები

	2021	2020
ქარხნის და მანქნა-დანადგარების გაქირავებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი	450	443
მიღებული სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურება	84	4
სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები	50	113
უსასყიდლოდ მიღებული საქონელი და მომსახურება	5	391
თანამშრომლებზე დაკისრებული ჯარიმები და სანქციები	-	4
შემოსავალი ჯართის რეალიზაციიდან	-	4
სულ სხვა შემოსავლები	**589**	**959**

27 გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები

	შენიშვნა	2021	2020
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები		429	-
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	30	104	76
გაყიდვის საკომისიო ხარჯები		22	-
მარკეტინგის ხარჯები		18	14
რეკლამის ხარჯები		7	13
ტენდერებში მონაწილეობის ხარჯები		3	3
შენახვის და მიწოდების ხარჯები		-	10
სულ გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები		**583**	**116**

28 ადმინისტრაციული ხარჯები

	შენიშვნა	2021	2020
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	30	1,813	1,348
სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა	32	782	144
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	33	146	267
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8, 31	112	51
კომუნალური ხარჯები		86	30
ტრანსპორტირების ხარჯები		49	-
ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		39	3
მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯები		29	23
ოფისის მომარაგების ხარჯები		25	20
კომუნიკაციის ხარჯები		21	20
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9, 31	19	23
საწევრო ხარჯები		15	4
ბანკის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		12	189
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები		9	27
მივლინების ხარჯები		8	-
თანამშრომელთა აყვანის ხარჯები		7	6
წარმომადგენლობითი ხარჯები		5	4
ტრეინინგის ხარჯები		4	6
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები	10, 31	4	4
მიღებულ მომსახრებაზე დარიცხული ხარჯები		3	34
სხვა ჯარიმები და სანქციები		1	7
ნოტარიუსის ხარჯები		1	3
პარკირების ხარჯები		1	1
ქველმოქმედების ხარჯები		-	28
ავტომობილების პარკირების და საწვავის ხარჯები		-	1
სხვა ხარჯები		44	8
სულ ადმინისტრაციული ხარჯები		**3,235**	**2,251**

29 ხარჯების ჩაშლა შინაარსის მიხედვით

	შენიშვნა	2021	2020
მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებები		14,470	6,565
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება		12,426	8,695
მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება		11,633	7,414
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	30	5,623	4,125
საწვავის ხარჯები		3,272	1,559
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8, 31	1,740	1,081
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები		1,694	987
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9, 31	1,486	1,040
სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა	32	782	144
სხვა ჯარიმები და სანქციები		153	7
გარანტიის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		442	137
მივლინების ხარჯები		420	89
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	33	146	267
დაბალი ღირებულების აქტივების იჯარის ხარჯები		117	-
კომუნალური ხარჯები		86	30
დაზღვევის ხარჯები		67	82
ტრანსპორტირების ხარჯები		49	0
უსაფრთხოების ხარჯები		40	38
ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		39	3
მოკლევადიანი აქტივების იჯარის ხარჯები		37	1,119
კომუნიკაციის ხარჯები		26	22
ოფისის მომარაგების ხარჯები		25	20
გაყიდვის საკომისიო ხარჯები		22	-
საგარანტიო პერიოდში გაწეული ხარჯები		19	1
მარკეტინგის ხარჯები		18	14
საწევრო ხარჯები		15	4
ბანკის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		12	189
რეკლამის ხარჯები		7	13
თანამშრომელთა აყვანის ხარჯები		7	6
წარმომადგენლობითი ხარჯები		5	4
ტრეინინგის ხარჯები		4	6
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები	10; 31	4	4
მიღებულ მომსახრებაზე დარიცხული ხარჯები		3	34
ტენდერებში მონაწილეობის ხარჯები		3	3
ნოტარიუსის ხარჯები		1	3
უსასყიდლოდ გადაცემული საქონელი და მომსახურება		-	28
შენახვის და მიწოდების ხარჯები		-	10
ავტომობილების პარკირების და საწვავის ხარჯები		-	2
ქველმოქმედების ხარჯები		-	-
სხვა ხარჯები		64	15
სულ ამონაგების თვითღირებულება, გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები და ადმინისტრაციული ხარჯები		**54,957**	**33,760**

30 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები

	2021	2020
ჩართულია ამონაგების თვითღირებულებაში:		
ხელფასები და გასამრჯელოები	3,469	2,495
ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის	128	110
შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში	65	54
ჯანმრთელობის და სიცოხცლის დაზღვევა	44	42
	3,706	*2,701*
ჩართულია გაყიდვის და მიწოდების ხარჯებში:		
ხელფასები და გასამრჯელოები	11	12
ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის	90	62
შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში	2	1
ჯანმრთელობის და სიცოხცლის დაზღვევა	1	1
	104	*76*
ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:		
ხელფასები და გასამრჯელოები	1,690	1,242
ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის	53	43
შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში	33	25
ჯანმრთელობის და სიცოხცლის დაზღვევა	37	38
	1,813	*1,348*
სულ დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	5,623	4,125

31 ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები

	შენიშვნა	2021	2020
ჩართულია ამონაგების თვითღირებულებაში:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	1,628	1,030
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9	1,467	1,017
		3,095	*2,047*
ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	112	51
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9	19	23
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები	10	4	4
		135	*78*
სულ ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები		3,230	2,125

32 სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა

	2021	2020
ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:		
ქონების გადასახადის ხარჯი	670	26
საგადასახადო ჯარიმები და საურავები	97	98
მიწის გადასახადის ხარჯი	15	15
სხვა საგადასახადო ხარჯები	-	5
სულ სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა	782	144

33 პროფესიული მომსახურების ხარჯები

	2021	2020
ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:		
ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ხარჯი	64	55
სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები	47	7
საგადასახადო კონსულტაციის და შესაბამისობის ხარჯები	18	18
იურიდიული კონსულტაციის ხარჯები	13	15
შეფასების მომსახურება	3	-
აუდიტთან დაკავშირებული მარწმუნებელი მომსახურებების ხარჯები	1	77
ბიზნეს პროცესების და ERP განვითარების ხარჯები	-	95
სულ პროფესიული მომსახების ხარჯები	**146**	**267**

34 ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო

	შენიშვნა	2021	2020
სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	13	(19)	(69)
სულ ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო		**(19)**	**(69)**

35 გაუფასურების ზარალი

	შენიშვნა	2021	2020
საოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ავანსების ჩამოწერა	12	(368)	-
ავანსების გაუფასურების ზარალი	12	-	(17)
სულ გაუფასურების ზარალი, ნეტო		**(368)**	**(17)**

36 სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო

	2021	2020
ნეტო შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	131	(83)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასებითან	8	(143)
გაყიდვის მოგება(ზარალი) ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებებიდან	(935)	-
ზარალი უცხორული ვალუტით ვაჭრობიდან შემცირებული შემოსულობებით	(39)	(267)
ნეტო შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან	-	305
ნეტო შემოსულობა მარაგების გასვლიდან	-	8
სხვა არასაოპერაციო ზარალი, ნეტო	-	(402)
სულ სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო	**(835)**	**(582)**

37 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო

	შენიშვნა	2021	2020
ფინანსური შემოსავლები:			
ნეტო შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე	9	1,257	-
შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან		423	-
ნეტო შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	21	228	-
შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებები შემდგომი შეფასებიდან	9	148	34
შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან	9	120	682
ნეტო შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	21	108	-
საპროცენტო შემოსავლები გაცემული ფინანსური იჯარიდან		71	-
საპროცენტო შემოსავლები შეზღუდული ფულიდან		18	49
საპროცენტო შემოსავლები მესამე მხარეებზე გაცემული სესხები		8	-
ნეტო შემოსულობა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან		2	-
სულ ფინანსური შემოსავლები		**2,383**	**765**
ფინანსური დანახარჯები:			
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	9	(1,430)	(1,022)
საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული ჯარიმები	9	(168)	(30)
საპროცენტო ხარჯი არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე	21	(59)	(69)
საპროცენტო ხარჯი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე	21	(52)	(59)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული შეზღუდული ფულის გადაფასებიდან		(40)	(119)
ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული გაცემული სესხების გადაფასებიდან		(2)	-
ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადაზე ადრე დაფარვიდან	9	(1)	-
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე	9	-	(1,665)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	21	-	(349)
ზარალი საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველი აღიარებიდან	9	-	(154)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	21	-	(35)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან		-	(2)
ნასესხებ სახსრებზე დარიცხული ჯარიმები	21	-	(2)
სულ ფინანსური დანახარჯები		**(1,752)**	**(3,506)**
სულ ფინანსური დანახარჯები, ნეტო		**631**	**(2,741)**

38 სულ კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო

კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული აგრეგირებული ნეტო შემოსულობები/(ზარალები), აღიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	2021	2020
ნეტო (ზარალი)/შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე	37	1,257	(1,665)
ზარალი უცხოური ვალუტით ვაჭრობიდან შემცირებული შემოსულობებით	36	(39)	(267)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასებითან	36	8	(143)
ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული შეზღუდული ფულის გადაფასებიდან	37	(40)	(117)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	37	108	(35)
ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან	37	2	(2)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	37	228	(349)
სულ ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან, აღიარებული მოგება-ზარალში დაბეგრვამდე		**1,524**	**(2,578)**

39 მნიშვნელოვანი არაფულადი საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობები

საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობებში მოცემული ოპერაციები, რომლებიც არ მოითხოვს ფულის და ფულის ექვივალენტების გამოყენებას და არ იღებს მონაწილეობას ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში:

	შენიშვნა	2021	2020
არაფულადი საინვესტიციო საქმიანობები:			
აქტივების გამოყენების უფლების მიღება	9	(1,808)	(8,102)
სულ არაფულადი საინვესტიციო საქმიანობები		(1,808)	(8,102)
არაფულადი საფინანსო საქმიანობები:			
მფლობელის მიერ კაპიტალში განხორციელებული შენატანი მიწის და შენობის სახით, ფულადი შენატანის გარდა	20	-	1,106
შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებების აღებიდან	9	1,808	14,664
სულ არაფულადი საფინანსო საქმიანობები		**1,808**	**15,770**

40 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები

სამართლებრივი პროცესები. დრო და დრო და ასევე ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას, ჯგუფმა შეიძლება მიიღოს პრეტენზიები. მმართველი გუნდს, თავისი შიდა შეფასებების და გარე პროფესიული რჩევის საფუძველზე, მიაჩნია რომ პრეტენზიებთან დაკავშირებით არ წარმოიქმნება რაიმე არსებითი ზარალი, რომელიც გადააჭარბებს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ანარიცხებს.

შეთანხმებების შესრულება. ჯგუფი ექვემდებარება გარკვეულ ფინანსურ შეთანხმებებს, რომლებიც დაკავშირებულია სესხებთან. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფი არ ყოფილა დადგენილი შეთანხმებების შესაბამისობაში. ასეთი შეთანხმებების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს ბანკის მიერ უარი ჯგუფის მოთხოვნაზე კრედიტის მომდევნო გაცემასთან დაკავშირებით და მოითხოვოს ჯგუფისგან კრედიტის სრული გადახდა დარიცხულ პროცენტებთან და ჯარიმებთან ერთად (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

40 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ბანკს არ უსარგებლია თავისი უფლებებით და არ ჰქონია მოთხოვნა კრედიტის თანხის დაუყოვნებლივ გადახდის შესახებ.

დარღვევის გამო ჯგუფის სესხები ბანკიდან კლასიფიცირებულია, როგორც მიმდინარე ვალდებულებები ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუმცა სესხებს აქვს ერთ წელზე მეტი სახელშეკრულებო ვადა.

გარანტიები. გარანტიები არის გამოუთხოვადი რწმუნება, რომ ჯგუფი შეასრულებს აღებულ ვალდებულებას იმ შემთხვევაში როცა სხვა მხარე ვერ შეასრულებს მის ვალდებულებას. ჯგუფმა გასცა შემდეგი ვალდებულებების გარანტია (ათას ლარში):

ბენეფიციარი	გარანტიის ტიპი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი	ავანსი	15,799	9,239
საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი	შესრულება	5,877	2,884
ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის მერია	ხარისხი	966	1,096
საქართველოს მუნიციპალური გავითარების ფონდი	ხარისხი	309	-
საქართველოს მუნიციპალური გავითარების ფონდი	შესრულება	200	1,489
შპს ჰაიდელბერგ ბეტონ ჯორჯია	შესრულება	120	-
ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის მერია	შესრულება	114	149
სსიპ აღსრულების ეროვნული ბიურო	წინასატენდერო	15	-
საქართველოს მუნიციპალური გავითარების ფონდი	ავანსი	-	498
ქ. თბილისის საბურთალოს რაიონის გამგეობა	ხარისხი	-	105
ქ. რუსთავის მუნიციპალიტეტის მერია	შესრულება	-	33
სსიპ აღსრულების ეროვნული ბიურო	შესრულება	-	15
სულ გარანტიები		**23,400**	**15,508**

საგადასახადო კანონმდებლობა. საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით კანონმდებლობაში, ოფიციალური დოკუმენტებში და სასამართლო გადაწყვეტილებებში, რომლებიც ხშირ შემთხვევაში გარკვევით ჩამოყალიბებული არ არის, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოების მიერ. გადასახადები რამდენიმე სამთავრობო ორგანოს მიერ გადაიხედება და მოწმდება, რომელთაც აქვთ საურავების, ჯარიმების და პროცენტების დაკისრების უფლებამოსილება. ფისკალური წელი ექვემდებარება განხილვას საგადასახადო ორგანოების მიერ მომდევნო სამი წლის მანძილზე, თუმცა გარკვეულ გარემოებებში ფისკალური წლის განხილვა შეიძლება მოხდეს უფრო ხანგრძლივი პერიოდის მანძილზე. ამ გარემოებებმა შესაძლოა წარმოშვას საგადასახადო რისკები საქართველოში რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში.

კაპიტალური დანახარჯების ვადებულებები. ჯგუფს არ გააჩნია კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებების.

უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფს ჰქონდა ნასესხები სახსრების და საიჯარო ვალდებულებებისთვის შემდეგი უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები:

40 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
შეზრუდული ფული	14	4,110	5,900
მირითადი საშუალებები	8	2,280	2,200
აქტივების გამოყენების უფლება	9	-	10,477
სულ უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები		**6,473**	**18,577**

გარემოსთან დაკავშირებული საკითხები. საქართველოს გარემოს დაცვის რეგულაციები დგინდება და აღსრულება ხორციელდება სახელმწიფო სტრუქტურების მიერ და გადაიხედება მუდმივად. ჯგუფი პერიოდულად აფასებს მის ვალდებულებებს გარემოს დაცვის რეგულაციებთან დაკავშირებით. როდესაც ვალდებულებები განისაზღვრება, ისინი მაშინვე აღიარდება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოშვება არსებული რეგულაციების ცვლილებიდან, სამოქალაქო სარჩელებიდან ან კანონმდებლობიდან, არ შეიძლება შეფასდეს მაგრამ შესაძლოა არსებითი იყოს. მიმდინარე კანონმდებლობის სააღსრულებლო კლიმატში, მმართველი გუნდი დარწმუნებულია რომ არ არსებობს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები გარემოს ზიანისთვის.

კლიმატის ცვლილების განხილვა. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა გლობალური ცნობიერება და ყურადღებას ამახვილებს პოტენციურ გავლენას კლიმატის ცვლილების შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე მომავალი ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. მენეჯმენტი აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და საჭიროებისამებრ უპასუხებს ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, როდესაც ეს გაიცემა იმ ბაზრებზე, რომლებშიც ჯგუფი მუშაობს.

41 ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკების ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციების ძირითადი მიზანია რისკის ზღვრების დადგენა და იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკის ნებისმიერი განფენილობა აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და სამართლებრივი რისკები.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფს აქვს განფენილობა საკრედიტო რისკის მიმართ, რაც არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთმა მხარემ შეიძლება გამოიწვიოს ფინანსური ზარალი მეორე მხარისთვის, ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის განფენილობა წარმოიშვება ჯგუფის მიერ გასესხების და სხვა ტრანზაქციებით კონტრაგენტებთან, რომლებიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს და ბალანსგარეშე კრედიტთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს.

ჯგუფის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური განფენილობა ასახულია ფინანსური აქტივების (გაცემული სესხები, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, შეზღუდული ფული და ფული და ფულის ეკვივალენტები ასახულია შესაბამის შენიშვნა 16, 13, 14 და 19-ში.) საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. გაცემული ფინანსური გარანტიებისთვის, კრედიტის გაზრდის ვალდებულებისთვის, გაუთვალისწინებელი საკრედიტო ხაზების და ექსპორტ/იმპორტის აკრედიტივისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური განფენილობაა ვალდებულების თანხა.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი ჯგუფის საქმიანობის ერთადერთი უდიდესი რისკია, მმართველი გუნდი შესაბამისად ყურადღებით მართავს მისი საკრედიტო რისკის განფენილობას.

რისკის მართვის მიზნებისთვის შეფასებული საკრედიტო რისკი კომპლექსურია და მოიცავს მოდელებს, რადგან რისკი ვარირებს ბაზრის პირობებზე, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე და დროის გასვლაზე დამოკიდებულებით. აქტივების პორტფელისთვის საკრედიტო რისკის შეფასება მოითხოვს სხვა შეფასებებს ვალდებულებების შეუსრულებლობის მოხდენის ალბათობისათვის, მასთან ასოცირებული ზარალის კოეფიციენტების და კონტრაგენტებს შორის ვალდებულებების შეუსრულებლობის კორელაციებისთვის.

41 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიმიტები. ჯგუფი ახდენს თავისი საკრედიტო რისკის დონეების სტრუქტურირებას და ადგენს რისკის მიღებადი ზომის ლიმიტებს ერთი მოვალის ან მოვალეთა ჯგუფებთან და გეოგრაფიულ და ინდუსტრიულ სეგმენტთან მიმართებაში. საკრედიტო რისკის დონის ლიმიტები პროდუქტის და სექტორის მიხედვით, რეგულარულად მტკიცდება მმართველი გუნდის მიერ. ხდება ასეთი რისკების დაკვირვება განახლებად საფუძველზე, და ისინი ექვემდებარება ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ გადახედვას. მმართველი გუნდი აანალიზებს და ამტკიცებს საკრედიტო რისკებს. საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით სტრუქტურული ანალიზის საფუძველზე რეგულარულად ამზადებენ ანგარიშებს, სადაც აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებელთა ბიზნეს და ფინანსურ შედეგებზე. მმართველი გუნდი იღებს და მიმოიხილავს ინფორმაციას იმ მომხმარებლებთან ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთობის შესახებ, რომლის კრედიტუნარიანობა უარესდება. ჯგუფის მმართველი გუნდი მიმოიხილავს პარტნიორების საქმიანობის შედეგებს და დამატებით ზომებს იღებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებთან მიმართებით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის სამომავლო ფულადი სახსრების დეფიციტის ახლანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება (ე. ი. საშუალო შეწონილი საკრედიტო ზარალი, შესაბამისი ვალდებულებების შეუსრულებლობის რისკით, რომელიც ხდება შესაწონად გამოყენებულ დროის მოცემულ პერიოდში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მიუკერძოებელია და განსაზღვრულია მთელი რიგი შესაძლო შედეგების შეფასებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ემყარება ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ოთხ კომპონენტს: ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობა ("PD"), განფენილობა ვალდებულებების შეუსრულებლობისადმი ("EAD"), ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ზარალი ("LGD") და დისკონტირების განაკვეთი.

EAD არის განფენილობის შეფასება მომავალი ვალდებულებების შეუსრულებლობის თარიღისთვის, გასათვალისწინებელია სავარაუდო ცვლილებები განფენილობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ, მათ შორის ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდები და მოსალოდნელი შემცირებები ვალდებულებებში. EAD კრედიტთან დაკავშირებულ ვალდებულებებზე გამოითვლება საკრედიტო კონვერტირების ფაქტორის გამოყენებით ("CCF"). CCF არის კოეფიციენტი რომელიც გვიჩვენებს ვალდებულების თანხის კონვერტირების ალბათობას საბალანსო უწყისის განფენილობაზე განსაზღვრული პერიოდისთვის. DP არის ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობის შეფასება რომელიც შესაძლოა დადგეს მოცემული დროის განმავლობაში. LGD არის ვალდებულებების შეუსრულებლობიდან წარმოშობილი ზარალის შეფასება. ის ეფუძნება განსხვავებას ხელშეკრულებით ნაკისრ ფულად ნაკადებსა და იმ თანხას შორის, რომლის მიღების მოლოდინიც აქვს მას, მათ შორის ნებისმიერი უზრუნველყოფიდან. ის ჩვეულებრივ გამოიხატება როგორც EAD-ის პროცენტული წილი. მოსალოდნელი ზარალები დისკონტირდება დღევანდელ ღირებულებამდე საანგარიშგებო თარიღის ბოლოსთვის. დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს ("EIR") ფინანსური ინსტრუმენტისათვის ან მის მიახლოვებულ მნიშვნელობას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელირება ხდება ინსტრუმენტის მთლიანი ვადის პერიოდზე. მთლიანი ვადის პერიოდი უდრის სავალო ინსტრუმენტის დაფარვამდე დარჩენილ სახელშეკრულებო პერიოდს, კორექტირებულია მოსალოდნელი გადახდილი ავანსებით, არსებობის შემთხვევაში. სავალო ვალდებულებების და ფინანსური გარანტიების ხელშეკრულებებისთვის, ესაა სახელშეკრულებო პერიოდი რომელშიც ჯგუფს გააჩნია მიმდინარე სახელშეკრულებო ვალდებულება რომ გააგრძელოს კრედიტი.

მმართველი გუნდი მოდელირებას უკეთებს მთლიანი ვადის ECL-ს, რომელიცაა ზარალი რომელიც დგება ყველა შესაძლო ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი დარჩენილი პერიოდისათვის. 12 თვის ECL წარმოადგენს მთლიანი ვადის ECL-ის წილს რომელიც დგება ფინანსური ინსტრუმენტის ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში და შესაძლებელია 12 თვის განმავლობაში ანგარიშგების თარიღიდან, ან დარჩენილი მთლიანი პერიოდის ფინანსური ინსტრუმენტისთვის თუ ის ერთ წელზე ნაკლებისაა.

ECL-ები რომლებიც მმართველი გუნდის მიერ ფასდება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის არის მოცემული დროის მომენტის შეფასება, და არა მთლიანი ციკლის შეფასება რაც ჩვეულებრივ გამოიყენება მარეგულირებელი მიზნებისათვის. შეფასებები ითვალისწინებს პროსპექტულ ინფორმაციას რაც ნიშნავს რომ ECL ასახავს ვითარებების საშუალო შეწონილ ალბათობას მაკროეკონომიკური

ცვლადებისა რომლებმაც შეიძლება იმოქმედონ საკრედიტო რისკზე.

ECL მოდელირება არ ასხვავებს შესყიდულ ან საკრედიტო გაუფასურებიდან წარმოქმნილ ("POCI") ფინანსურ აქტივებს გარდა (ა) როდესაც მთლიანი საბალანსო ღირებულება და დისკონტირების განაკვეთი ეფუძნება ფულად ნაკადებს რომელიც ანაზღაურებადია აქტივის თავდაპირველი აღარებისას, და არა სახელშეკრულებო ფულად

41 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ნაკადებზე დაყრდნობით და (ბ) ECL ყოველთვის მთლიანი ვადის ECL-ია. POCI აქტივები ისეთი ფინანსური აქტივებია რომლებიც საკრედიტო გაუფასურებულია თავდაპირველი აღიარებისას, როგორიცაა წარსულში საწარმოთა გაერთიანების შედეგად მოპოვებული გაუფასურებული სესხები.

PD-ს გაზომვის მიზნებისთვის, ჯგუფი განსაზღვრავს ვალდებულებების შეუსრულებლობას, როგორ სიტუაციას როდესაც განფენილობა აღწევს ერთს ან მეტს შემდეგი კრიტერიუმებიდან:

- მოვალემ კონტრაქტით გათვალისწინებულ გადახდა 90 დღეზე მეტით დააგვიანა;
- საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ მსესხებლის კვალიფიკაცია დეფოლტის რეიტინგის კლასში;
- მოვალე აღწევს ვერ გადახდის ალბათობას შემდეგი კრიტერიუმების მიხედვით:
  - მოვალემ შეწყვიტა არსებობა;
  - მოვალე გადახდისუუნაროა;
  - და სავარაუდო ხდება რომ მოვალე გაკოტრდება;

განმარტების მიზნისათვის, ჯგუფის მიდგომა მთლიანად შეესაბამება ვალდებულებების შეუსრულებლობის განმარტებას საკრედიტო გაუფასურებულ აქტივთან ერთად. ვალდებულებების შეუსრულებლობის განმარტება რომელიც მოცემულია ზემოთ გამოიყენება ჯგუფის ყველა ტიპის ფინანსური აქტივისათვის.

ინსტრუმენტი მოიაზრება რომ აღარაა ვალდებულების შეუსრულებლობის (ე. ი. გამოსწორდა) მდგომარეობაში როდესაც აღარ აკმაყოფილებს ვალდებულების შეუსრულებლობის კრიტერიუმებს უწყვეტი ექვსი თვის განმავლობაში. ეს ექვსი თვის პერიოდი განისაზღვრება ანალიზით რომელიც ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის მიდრეკილებას რომ დაუბრუნდეს ვალდებულების შეუსრულებლობის მდგომარეობას მდგომარეობის გამოსწორების შემდეგ გამოსწორების შესაძლო განსხვავებული დეფინიციის გამოყენებისას.

მას შემდეგ რაც თავდაპირველი აღიარება ხორციელდება, იმის შეფასება არის თუ არა საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაზრდილი ("SICR") ხდება ინდივიდუალურ და პორთფელის საფუძველზე. კორპორატიულ საწარმოებზე AC-ით გაცემული სესხების SICR-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ საფუძველზე ქვემოთ მოცემული იდენტიფიკატორების მონიტორინგით. SICR-ის გამოსავლენი კრიტერიუმის შესაბამისობისათვის მონიტორინგი და გადახედვა პერიოდულად ხორციელდება ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტის მიერ. ვარაუდი რომ მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკი წარმოიშვა აქტივების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, როდესაც ფინანსური აქტივები 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებულია, არ გათილდება. ჯგუფმა გადაწყვიტა არ გამოეყენებინა დაბალი საკრედიტო რისკის შეფასების გამონაკლისი საინვესტიციო ხარისხის ფინანსური აქტივებისთვის. ამრიგად, საინვესტიციო კლასის აქტივები ფასდება, იყო თუ არა SICR.

ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული ECL-ის დონე დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდაზე თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ECL-ის შეფასების სამ საფეხურიანი მოდელი არსებობს. ფინანსური ინსტრუმენტი რომელიც არ არის კრედიტ გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარებისას და მისი საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ატარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს 12 თვიან ECLზე დაყრდნობით (დონე 1). თუ SICR თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გამოვლინდა, ფინანსური ინსტრუმენტი გადადის მეორე დონეში მაგრამ ეს არ ნიშნავს რომ კრედიტ გაუფასურებულია და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მთლიანი ვადის ECL-ებს. თუ ფინანსური ინსტრუმენტი კრედიტ გაუფასურებულია, ფინანსური ინსტრუმენტი გადადის მესამე დონეში და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მთლიანი ვადის ECL-ებს. შედეგად მესამე დონეში მყოფი აქტივისთვის ჯგუფი წყვეტს მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დაფუძნებული საპროცენტო შემოსავლის აღიარებას და საპროცენტო შემოსავლის გამოსათვლელად იყენებს აქტივის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს საბალანსო ღირებულებაზე, ECL-ის გამოკლებით. თუ არსებობს საფუძველი რომ SICR კრიტერიუმი აღარ არსებობს, ინსტრუმენტი ბრუნდება პირველ დონეზე. თუ განფენილობა გადადის რაოდენობრივ ინდიკატორზე დაყრდნობით გადადის მეორე დონეზე, ჯგუფი ახორციელებს ინდიკატორის არსებობის გაგრძელების ან ცვლილების მონიტორინგს. ELC POCI ფინანსური აქტივებისთვის ყოველთვის ფასდება მთლიანი ვადის საფუძველზე. შესაბამისად ჯგუფი მხოლოდ მთლიანი ვადის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კუმულაციურ ცვლილებებს აღიარებს.
ჯგუფს აქვს ECL-ის შეფასების სამი მიდგომა: (i) შეფასება ინდივიდუალურ საფუძველზე; (ii) შეფასება პორტფელის საფუძველზე: ფასდება შიდა რეიტინგი ინდივიდუალურ საფუძველზე მაგრამ იგივე საკრედიტო რისკის პარამეტრები (ე. ი. PD, LGD) გამოიყენება ELC-ის გამოთვლის პროცესში, ერთნაირი საკრედიტო რისკის რეიტინგები და სესხის პორტფელის ერთგვაროვანი სეგმენტები; და (iii) შეფასება ეფუძნება გარე რეიტინგებს. ჯგუფი შეფასებას ახორციელებს პორტფელის საფუძველზე შემდეგი ტიპის სესხებისთვის: როდესაც მსესხებლის სპეციფიკური ინფორმაცია არაა ხელმისაწვდომი. ეს მიდგომა ახდენს მთლიანად სესხების დაჯგუფებას დონეებზე ერთგვაროვან სეგმენტებში მსესხებლის სპეციფიკურ ინფორმაციაზე დაყრდნობით, როგორიცაა რეპუტაცია, წარსული ზარალების მონაცემები, ადგილმდებარეობა და სხვა საპროგნოზო ინფორმაცია.

41 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ინდივიდუალურ საფუძველზე ECL-ის შეფასება ხდება საკრედიტო ზარალების საშუალო შეფასებებით შესაძლო განსხვავებული შედეგებისგან, ყოველი შედეგის ალბათობების საპირისპიროდ. ჯგუფს განსაზღვრული აქვს სულ მცირე ორი შესაძლო შედეგი ყოველი შეფასებული სესხისთვის, რომელთაგანაც ერთ-ერთს მივყავართ საკრედიტო ზარალამდე მაშინაც კი, თუ ასეთი სცენარის ალბათობა ძალიან დაბალი იქნება. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად ეფუძნება გამოცდილი თანამშრომლების ექსპერტულ მსჯელობას საკრედიტო რისკის და წაგებიანი ფინანსური დეპარტამენტიდან. ექსპერტული მსჯელობები რეგულარულად მოწმდება რათა შემცირდეს განსხვავება შეფასებებსა და ფაქტობრივ ზარალებს შორის.

როდესაც შეფასება ხორციელდება პორტფელურ საფუძველზე, ჯგუფი განფენილობის დონეს და ზარალის ანარიცხს განსაზღვრავს კოლექტიურ საფუძველზე. ჯგუფი განფენილობებს აანალიზებს სეგმენტების მიხედვით რომლებიც განისაზღვრება საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებით, როგორიცაა განფენილობები ჯგუფის შიგნით რომლებსაც ერთგვაროვანი ან მსგავსი რისკები აქვთ. განსხვავებული სეგმენტები ასახავს განსხვავებებს საკრედიტო რისკების პარამეტრებში როგორიცაა DP და LGD. ფინანსური დეპარტამენტის მიერ მიმდინარეობს დაჯგუფების შესაბამისობის მიმოხილვა პერიოდულ საფუძველზე.

ზოგადად ECL მოდელი მოიცავს შემდეგი საკრედიტო რისკის პარამეტრების ჯამს: EAD, PD და LGD, რომლებიც განისაზღვრება როგორც ზემოთაა აღწერილი და დისკონტირება დღევანდელ ღირებულებამდე ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ECL განისაზღვრება საკრედიტო რისკის პარამეტრების პროგნოზებით (EAD, PD და LGD) თითოეული სამომავლო [თვისთვის/წლისთვის] მთლიანი პერიოდის განმავლობაში ყოველი ერთეული განფენილობისთვის. ეს სამი კომპონენტი მრავლდება ერთმანეთზე და კორექტირდება აცილებადობის ალბათობით. (ე. ი. განფენილობა რომელიც გადაიხდება ან ვალდებულებების შეუსრულებლობის მდგომარეობაში იყო წინა თვეში). ეს ეფექტურად გამოითვლის ECL-ს მომავლის თითოეული პერიოდისთვის, რომელიც შემდეგ დისკონტირდება უკან საანგარიშგებო თარიღში და ჯამდება. ECL-ში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მიახლოებითი მნიშვნელობაა.

საკრედიტო რისკის პარამეტრების ძირითადი პრინციპები. EAD-ები განისაზღვრება მოსალოდნელი გადახდების პროფილზე დაყრდნობით, რაც ცვალებადია პროდუქტის ტიპის მიხედვით. EAD ეფუძნება მსესხებლის მიერ სახელშეკრულებო დაფარვებს 12 თვის შემდეგ ან მთლიანი ვადის საფუძველზე ამორტიზებადი პროდუქტების ან ვადის ბოლოს ერთიანად დაფარვადი სესხებისთვის. ეს ასევე კორექტირდება მსესხებლის მიერ მოსალოდნელი დამატებითი გადახდებით. ვადაზე ადრე დაფარვა ან რეფინანსირების დაშვება ასევე ჩართულია გამოთვლაში. საკრედიტო ხაზებისთვის, EAD გამოითვლება არსებული გამოტანილი თანხის ნაშთით და ემატება „საკრედიტო კონვერტირების ფაქტორი“რაც აღრიცხავს მოსალოდნელ ჩამორჩენას დარჩენილ ლიმიტზე ვალდებულების შეუსრულებლობის თარიღისთვის. ეს დაშვებები იცვლება პროდუქტების ტიპების, მიმდინარე ლიმიტების ათვისების სხვა სასესხო სპეციფიკური მახასიათებლების მიხედვით.

ECL-ის გამოთვლისას გამოიყენება ორი ტიპის PD: 12 თვიანი და მთელი პერიოდის PD. 12 თვის PD-ს შეფასება ეფუძნება უახლეს ხელმისაწვდომ წარსულის ვალდებულებების შეუსრულებლობის მონაცემებს და როცა შესაძლებელია კორექტირდება მხარდამჭერი საპროგნოზო ინფორმაციით. მთლიანი ვადის PD წარმოადგენს ვალდებულების შეუსრულებლობის შეფასებულ ალბათობას რომ ვალდებულების შეუსრულებლობა დადგება ფინანსური ინსტრუმენტის მთლიანი დარჩენილი ვადის განმავლობაში და ესაა 12 თვის PD-ების ჯამი ინსტრუმენტის ვადის განმავლობაში. ჯგუფი იყენებს განსხვავებულ სტატისტიკურ მიდგომებს სეგმენტსა და პროდუქტის ტიპზე დაყრდნობით რათა განსაზღვროს მთლიანი ვადის PD-ები, როგორიცაა 12 თვის PD-ების ექსტრაპოლაცია მიგრაციის მატრიცებზე დაყრდნობით, ადგენს მთლიანი ვადის PD-s დიაგრამებს წარსულის ვალდებულების შეუსრულებლობის მონაცემებზე დაყრდნობით, საშიშროების განაკვეთის ან სხვა მიდგომებს.

LGD წარმოადგენს ჯგუფის მოლოდინს ზარალის ოდენობაზე ვალდებულების შეუსრულებლობის განფენილობაზე. LGD ცვალებადია კონტრაგენტის მიხედვით, ტიპი და მოთხოვნის რიგითობა და უზრუნველყოფის შესაძლებლობა ან სხვა საკრედიტო მხარდაჭერა. 12 თვის და მთლიანი ვადის LGDები განისაზღვრება ფაქტორებზე დაყრდნობით რომელსაც გავლენა აქვს მოსალოდნელ დაფარვებზე ვალდებულების შეუსრულებლობის დადგომის შემდეგ. LGD-ს შეფასების მიდგომა შეიძლება დაიყოს სამ შესაძლო მიდგომად:

- LGD-ს შეფასება უზრუნველყოფის სპეციფიკურ მახასიათებლებზე დაყრდნობით;
- LGD-ს გამოთვლა პორტფელის საფუძველზე ანაზღაურების სტატისტიკაზე დაყრდნობით; ან
- ინდივიდუალურად განსაზღვრული LGD განსხვავებულ ფაქტორებზე და სცენარებზე დაყრდნობით.

ჯგუფი LGD-ს განსაზღვრავს უზრუნველყოფის სპეციფიკურ მახასიათებლებზე დაყრდნობით, როგორიცაა სავარაუდო უზრუნველყოფის ღირებულება, ისტორიული ფასდაკლებები გაყიდვებზე და უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების სხვა ფაქტორები, ფული და ლიკვიდური ფასიანი ქაღალდები. LGD გამოითვლება

41 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

კოლექტიურ საფუძველზე დაფარვების უახლეს ხელმისაწვდომ სტატისტიკაზე დაყრდნობით არსებული კორპორატიული სესხების პორტფელებზე და საცალო ვაჭრობის უზრუნველყოფაში ჩადებული ან მის გარეშე პროდუქტებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ფინანსური გარანტიების და სასესხო ვალდებულებებისთვის. ECL-ის შეფასება ამ ინსტრუმენტებისათვის მოიცავს იგივე ნაბიჯებს რაც განმარტებულია ზემოთ საბალანსო უწყისის განფენილობისთვის და განსხვავდება EAD-ის გამოთვლასთან დაკავშირებით. EAD არის საკრედიტო კონვერტირების ფაქტორის შედეგი ("CCF") და ვალდებულების თანხა. CCF ფინანსური გარანტიებისთვის განისაზღვრება წარსულში ვალდებულებების შეუსრულებლობისას განფენილობების სტატისტიკური ანალიზზე დაყრდნობით.

გარე რეიტინგებზე დაფუძნებული შეფასების პრინციპები. გარკვეულ განფენილობებს აქვს გარე საკრედიტო რეიტინგები და ეს გამოიყენება PD-ის და LGD-ს საკრედიტო რისკის პარამეტრის შესაფასებლად ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში და დაფარვის სტატისტიკა ქვეყნდება შესაბამისი სარეიტინგო სააგენტოების მიერ. ეს მიდგომა გამოყენებულია სახელმწიფოს და blue chip კორპორატიული ობლიგაციების განფენილობებისთვის.

ECL-ის მოდელში ჩართული საპროგნოზო ინფორმაცია. SICR-ის და ECL-ის შეფასება მოიცავს საპროგნოზო დასაბუთებად ინფორმაციას. ჯგუფმა განსაზღვრა ზოგიერთი საკვანძო ეკონომიკური ცვლადები, რომლებიც კორელირებს საკრედიტო რისკის ცვლილებებსა და ECL-თან. ჯგუფის მიერ კეთდება ეკონომიკური ცვლადების პროგნოზები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი"), რაც იძლევა მომდევნო ხუთი წლის მანძილზე მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური განვითარების საუკეთესო შეფასებს. ხუთი წლის შემდეგ, საპირისპირო მიდგომა გამოიყენება, რაც ნიშნავს რომ ეკონომიკური ცვლადები მიდრეკილია რომ დაუბრუნდეს გრძელვადიან საშუალო განაკვეთს (მაგ. უმუშევრობა) ან გრძელვადიან საშუალო ზრდის განაკვეთს (მაგ. მშპ). რელევანტური ეკონომიკური ცვლადის ეფექტი PD-ზე, EAD-ზე და LGD-ზე განისაზღვრება სტატისტიკური რეგრესიული ანალიზის გაკეთებით რათა გასაგები გახდეს გავლენა რაც ამ ცვლადების ცვლილებას ქონდა წარსულში, ვალდებულების შეუსრულებლობის სიხშირესა და LGD-ს და EAD-ის კომპონენტებზე.

დამატებით საბაზისო ეკონომიკური სცენარისთვის, ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტი ასევე ახდენს სხვა შესაძლო სცენარების განხილვას სხვა სცენარებთან შეწონვით. გამოყენებული სცენარები ეფუძნება ყველა მნიშვნელოვანი პროდუქტის ტიპის ანალიზს რათა დავრწმუნდეთ რომ გადახრები გამოვლინდება. რამდენიმე სცენარი და მათი გვერდითი ეფექტები გადაიხედება ყოველ საანგარიშგებო პერიოდში. სცენარების შეწონვა განისაზღვრება სტატისტიკური ანალიზის და ექსპერტის საკრედიტო მსჯელობების კომბინაციით, გათვალისწინებულია შესაძლო განვითარებების არეალი რომელთათვისაც თითოეული არჩეული სცენარი რეპრეზენტატიულია. SICR-ის შეფასება ხორციელდება მთლიანი ვადის PD-ის გამოყენებით, ყველა საფუძვლისთვის და სხვა სცენარებისთვის, მრავლდება ასოცირებული სცენარის შეწონილ ღირებულებაზე, რაოდენობრივ და სხვა მხარდამჭერ ინდიკატორებთან ერთად. ეს განსაზღვრავს მთლიანობაში რომელ დონეშია ფინანსური ინსტრუმენტი, დონე 1, დონე 2 თუ დონე 3-ში და აქედან გამომდინარე 12 თვიანი ან მთლიანი ვადის ECL უნდა აისახოს. ამ შეფასების მიხედვით, ჯგუფი ECL-ს აფასებს ალბათობებით შეწონილი 12 თვიანი ECL-ით (დონე 1), ან ალბათობებით შეწონილი მთლიანი ვადის ECL-ით (დონეები 2 და 3). ეს ალბათობებით შეწონილი ECL-ები განისაზღვრება თითოეული სცენარის შესაბამისი ECL მოდელით და მრავლდება შესაბამისი სცენარის შეწონილ ღირებულებაზე (ცვლადების შეწონვის საპირისპიროდ).

ეკონომიკური პროგნოზით, პროგნოზები და მოხდენის ალბათობები ხასიათდება მაღალი თანდაყოლილი გაურკვევლობით, შესაბამისად ფაქტიური შედეგები შესაძლოა მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს პროგნოზისგან. ჯგუფი მიიჩნევს რომ პროგნოზები საუკეთესოდ აფასებს მოსალოდნელ შედეგებს და გაანალიზებული აქვს არაწრფივობები და ასიმეტრიები ჯგუფის განსხვავებულ პორტფელებში რათა დაადგინოს რომ არჩეული სცენარები ადეკვატურად ასახავს მოსალოდნელი სცენარების არეალს.

ჯგუფი რეგულარულად გადახედავს მის მეთოდოლოგიად და დაშვებებს რათა შეამციროს ნებისმიერი მნიშვნელოვანი განსხვავება შეფასებულ და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის. ასეთი ტესტი ხორციელდება სულ მცირე წელიწადში ერთხელ.

ასეთი ECL შეფასების მეთოდოლოგიის ტესტის შედეგები წარედგინება ჯგუფის მმართველი გუნდის მოდელების და დაშვებების გაუმჯობესების შემდგომი ნაბიჯები განისაზღვრება ავტორიზებულ პირებს შორის განხილვების შემდეგ.

41 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საბაზრო რისკების მიმართ განფენილობა. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) ვალუტაში, (ბ) საპროცენტო განაკვეთებში და (გ) კაპიტალის პროდუქტებში, ყველაში რომელიც განფენილია ზოგადი და კონკრეტული საბაზრო ცვლილებების მიმართ. მმართველი გუნდი ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას. 2021 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს ჰყავდა ერთი კონტრაგენტი (2020 წლის 31 დეკემბერი: ერთი) სავაჭრო მოთხოვნის ბალანსით 1,840 ათასი ლარი ან 25% (2020 წლის 31 დეკემბერი: ორი კონტრაგენტი სავაჭრო მოთხოვნის ბალანსით 2,473 ათასი ლარი ან 52%). ჯგუფის ყველა მომხმარებელი მოქმედებს საქართველოში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებაში, მმართველი გუნდი აწესებს ვალუტის მაქსიმალური განფენილობის ლიმიტს და მთლიანობაში ორივე ღამის და დღის პოზიციის მიხედვით, რომლის მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის განფენილობა სავალუტო რისკის მიმართ 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

31 დეკემბერი 2021	შენიშვნა	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
მონეტარული ფინანსური აქტივები:					
სახელშეკრულებო აქტივები	17	2,361	-	-	2,361
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	6,507	488	201	7,196
გაცემული სესხები	16	-	69	-	69
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	18	2,060	-	265	2,325
შეზღუდული ფული	14	4,110	-	-	4,110
ფული და ფულის ექვივალენტები	19	732	-	-	732
სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები		**15,770**	**557**	**466**	**16,793**
მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:					
ნასესხები სახსრები	21	(36)	(875)	(1,524)	(2,435)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(2,747)	-	(3,422)	(6,169)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	(8,079)	(101)	-	(8,180)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	23	(470)	-	-	(470)
სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები		**(11,332)**	**(976)**	**(4,946)**	**(17,254)**
ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია		**4,438**	**(419)**	**(4,480)**	**(461)**

41 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

31 დეკემბერი 2020	შენიშვნა	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
მონეტარული ფინანსური აქტივები:					
სახელშეკრულებო აქტივები	17	126	-	-	126
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	4,567	45	-	4,612
შეზღუდული ფული	14	-	5,900	-	5,900
ფული და ფულის ექვივალენტები	19	85	3	-	88
სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები		**4,778**	**5,948**	**-**	**10,726**
მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:					
ნასესხები სახსრები	21	(103)	-	(1,803)	(1,906)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(4,353)	-	(8,840)	(13,193)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	(4,065)	(366)	(1)	(4,432)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	23	(295)	-	-	(295)
სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები		**(8,816)**	**(366)**	**(10,644)**	**(19,826)**
ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია		**(4,038)**	**5,582**	**(10,644)**	**(9,100)**

ზემოთ მოყვანილი ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. კაპიტალში ინვესტიციები და არაფულადი აქტივები არ განიხილება როგორც რაიმე არსებითი სავალუტო რისკის შემქმნელი.

მომდევნო ცხრილში ნაჩვენებია მოგება ან ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა ჯგუფის შესაბამისი ჯგუფის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრული შესაძლო ცვლილებებისადმი, სხვა ცვლადების უცვლელად დატოვების პირობებში:

	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
	გავლენა მოგება ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2021: 10%, 2020: 10%)	(42)	(42)	558	558
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2021: 10%, 2020: 10%)	42	42	(558)	(558)
ევროს გამყარება 10%-ით (2021: 10%, 2020: 10%)	(448)	(448)	(1,064)	(1,064)
ევროს გამყარება 10%-ით (2021: 10%, 2020: 10%)	448	448	1,064	1,064

განფენილობა გამოთვლილია მხოლოდ იმ ფულად ბალანსებზე, რომლებიც დენომინირებულია ჯგუფის შესაბამისი სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტებში. ჯგუფის სავალუტო რისკის განფენილობა ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ წარმოადგენს წლის განმავლობაში არსებულ ტიპიურ განფენილობას.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფს აქვს განფენილობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების უფრო მაღალი დონის რყევების ზემოქმედების მიმართ მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე. საპროცენტო განაკვეთები შეიძლება გაიზარდოს ასეთი ცვლილებების შედეგად, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან გამიწვიოს ზარალი მოულოდნელი ცვლილებების მოხდენისას. მმართველი გუნდი ყოველდღიურ მონიტორინგს ახორციელებს და აწესებს ცდომილების ლიმიტის დონეებს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებებისათვის რომლებიც შესაძლოა რომ მოხდეს. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა და პროცედურები საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვის მხრივ, ვინაიდან მმართველი გუნდი მიიჩნევს, რომ ეს რისკი არის უმნიშვნელო ჯგუფის საქმიანობისათვის.

42 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფს სირთულეები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. ჯგუფს აქვს განფენილობა ყოველდღიური მოთხოვნების მიმართ თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ლიკვიდურობის რისკი იმართება ჯგუფის მმართველი გუნდის მიერ. მმართველი გუნდი ახორციელებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების ყოველთვიური გარდამავალი პროგნოზების მონიტორინგს.

ჯგუფი ცდილობს შეინარჩუნოს დაფინანსების სტაბილური ბაზა, რომელიც, პირველ რიგში, შედგება მოზიდული სახსრებისგან და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებისგან. ჯგუფი ინვესტიციას ახორციელებს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელებში, რათა შეეძლოს სწრაფად და შეუფერხებლად უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს. ჯგუფის ლიკვიდურობის პორტფელი შედგება ფულის და ფულის ეკვივალენტებისგან (შენიშვნა 19). მმართველი გუნდი მიიჩნევს რომ ლიკვიდური პორტფელის ფულადი სახსრები, საბანკო დეპოზიტები შესაძლოა რეალიზდეს ფულად სახსრებში ერთი დღის განმავლობაში რათა უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს.

ლიკვიდურობის პოზიცია ექვემდებარება მონიტორინგს და რეგულარულად ტარდება ლიკვიდობის სტრეს ტესტები სხვადასხვა სცენარების გათვალისწინებით რომლებიც ფარავს როგორც ჩვეულებრივ, ის უფრო მკაცრ საბაზრო პირობებს და ხორციელდება ფინანსური დეპარტამენტის მიერ.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები, 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის, მათი ხელშეკრულების მიხედვით დარჩენილი ვადებით. მოცემული თანხები დაფარვის ვადის ცხრილებში არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებია, ფინანსური იჯარის მთლიანი ვალდებულებების (სამომავლო ფინანსური დარიცხვების გამოკლებამდე), მთლიანი სასესხო ვალდებულებების და ფინანსური გარანტიების ჩათვლით. ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ჩართული თანხებისგან, ვინაიდან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. ფინანსური წარმოებულები შესულია სახელშეკრულებო თანხაში რომელიც გადაიხდება ან მიიღება, გარდა შემთხვევისა როდესაც ჯგუფი მოელის რომ დახურავს წარმოებულის პოზიციას გადახდის ვადამდე, რა შემთხვევაშიც წარმოებულები ჩათვლილია მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე. დაყრდნობით, ხანდაზმულობის ანალიზის მიზნებისთვის, ჩართული წარმოებულები არ განცალკევდება ჰიბრიდული (კომბინირებული) ფინანსური ინსტრუმენტებისგან.

როდესაც გადასახდელი თანხის ოდენობა არ არის ფიქსირებული, გამჟღავნებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშდება მიმდინარე გაცვლითი კურსით, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

42 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

31 დეკემბერი 2021	შენიშვნა	მოთხოვნამდე ან 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12-თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები:							
სახელშეკრულებო აქტივები	17	-	2,361	-	-	-	2,361
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	-	-	6,099	1,097	-	7,196
შეზღუდული ფული	16	-	-	4,110	-	-	4,110
გაცემული სესხები	18	-	-	69		-	69
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	14	-	-	1,968	580	-	2,548
ფული და ფულის ექვივალენტები	19	732	-	-	-	-	732
სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსვლები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)		**732**	**2,361**	**12,246**	**1,677**	**-**	**17,016**
ფინანსური ვალდებულებები:							
ნასესხები სახსრები	21	(882)	(13)	(399)	(1,475)	-	(2,769)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(265)	(518)	(3,374)	(2,801)	-	(6,958)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	(7,091)	(173)	(263)	(789)	-	(8,316)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	23	(470)	-	-	-	-	(470)
სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)		**(8,708)**	**(704)**	**(4,036)**	**(5,065)**	**-**	**(18,513)**
ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		(7,976)	1,657	8,210	(3,388)	-	(1,497)
დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		(7,976)	(6,319)	1,891	(1,497)	(1,497)	

42 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

31 დეკემბერი 2020	შენიშვნა	მოთხოვნამდე ან 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12-თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები:							
სახელშეკრულებო აქტივები	17	-	-	126	-	-	126
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	-	4,319	-	293	-	4,612
შეზღუდული ფული	14	-	-	-	5,900	-	5,900
ფული და ფულის ექვივალენტები	19	88	-	-	-	-	88
სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსვლები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)		**88**	**4,319**	**126**	**6,193**	**-**	**10,726**
ფინანსური ვალდებულებები:							
ნასესხები სახსრები	21	(25)	(60)	(1,473)	(348)	-	(1,906)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(402)	(808)	(3,880)	(7,282)	(821)	(13,193)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	(2,659)	(1,330)	(443)	-	-	(4,432)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	23	(295)	-	-	-	-	(295)
სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)		**(3,381)**	**(2,198)**	**(5,796)**	**(7,630)**	**(821)**	**(19,826)**
ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**(3,293)**	**2,121**	**(5,670)**	**(1,437)**	**(821)**	**(9,100)**
დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**(3,293)**	**(1,172)**	**(6,842)**	**(8,279)**	**(9,100)**	

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მნიშვნელოვანი მომხმარებლები მოიცავს 6 კონტრაგენტს (31 დეკემბერი 2020: 2 კონტრაგენტი). ამ მომხმარებლებისგან სულ აგრეგირებული ნაშთი შეადგენდა 1,600 ათას ლარს ან 22% (31 დეკემბერი 2020: 1,200 ათასი ლარი ან 25%) მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების.

42 კაპიტალის მართვა

ჯგუფის მიზნები, კაპიტალის მართვისას არის

- დაიცვას ჯგუფის უნარი, რომ განაგრძოს მუშაობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწამომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება მფლობელებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის, და
- შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალის სტრუქტურა რათა შეამციროს დანახარჯი კაპიტალზე.

იმისათვის რომ ჯგუფმა შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, ჯგუფმა შეიძლება შეასწოროს მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გაზარდოს საწესდებო კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები იმისათვის რომ შეამციროს სასესხო ვალდებულებები. მსგავსად სხვებისა ინდუსტრიაში, ჯგუფი მონიტორინგს ახორციელებს ლევერიჯის კოეფიციენტების მეშვეობით.

ეს კოეფიციენტები გამოითვლება შემდეგნაირად:

- წმინდა ვალი გაყოფილი სულ საკუთარი კაპიტალზე, როგორც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაშია მოცემული და
- წმინდა ვალი გაყოფილი მმართველობის ქვეშ არსებულ მთლიან კაპიტალზე, რაც წმინდა ვალის და სულ კაპიტალის ჯამია.

42 კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

(a) ლევერიჯის კოეფიციენტები:

ლევერიჯის კოეფიციენტები იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
წმინდა ვალი	3,762	9,111
სულ საკუთარი კაპიტალი	(1,568)	1,866
სულ კაპიტალი	**2,194**	**10,977**
ლევერიჯის კოეფიციენტები:		
წმინდა ვალის სულ საკუთარ კაპიტალთან შეფარდების კოეფიციენტი	-239.9%	488.3%
წმინდა ვალის სულ კაპიტალთან შეფარდების კოეფიციენტი	171.5%	83.0%

(b) წმინდა ვალის რეკონცილაცია:

წმინდა ვალის ანალიზი თითოეულ წარდგენილ პერიოდზე იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრები	21	2,435	1,906
საიჯარო ვალდებულებები	9	6,169	13,193
ქვე-ჯამი (მთლიანი ვალი)		**8,604**	15,099
გამოკლებული: სხვა ლიკვიდური ფინანსური აქტივები			
შეზღუდული ფული	14	(4,110)	(5,900)
ფული და ფულის ექვივალენტები	19	(732)	(88)
ქვე-ჯამი		**(4,842)**	**(5,988)**
წმინდა ვალი		**3,762**	**9,111**

42 კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

	ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან			გამოკლებული: სხვა ლიკვიდური ფინანსური აქტივები			
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	ქვეჯამი (მთლიანი ვალი)	შეზღუდული ფული	ფული და ფულის ექვივალენტები	ქვეჯამი	სულ
წმინდა ვალი, 1 იანვარი 2020	1,604	2,876	4,480	(487)	(1,776)	(2,263)	2,217
ფულადი ნაკადები:							
ნასესხები სახსრების მიღება	2,171	-	2,171	-	-	-	2,171
ძირის დაფარვა	(2,340)	(4,661)	(7,001)	-	-	-	(7,001)
წლის განმავლობაში (გადახდილი)/მიღებული პროცენტები	(41)	(1,022)	(1,063)	49	(3,893)	(3,844)	(4,907)
ცვლილებები შეზღუდულ ფულში და ფულის ექვივალენტებში	-	-	-	(5,530)	5,579	49	49
გადახდილი ჯარიმები და სანქციები	-	(30)	(30)	-	-	-	(30)
	(210)	*(5,713)*	*(5,923)*	*(5,481)*	*1,686*	*(3,795)*	*(9,718)*
არაფულადი ცვლილებები:							
წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი	128	1,022	1,150	(49)	-	(49)	1,101
ახალი იჯარი აღება წლის განმავლობაში	-	14,664	14,664	-	-	-	14,664
შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან	-	(682)	(682)	-	-	-	(682)
ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადამდე ადრე დაფარვიდან	-	154	154	-	-	-	154
მოგება საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან	-	(34)	(34)	-	-	-	(34)
წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები და სურავები	-	30	30	-	-	-	30
კურსთაშორის სხვაობა	384	1,665	2,049	117	2	119	2,168
სხვა არაფულადი მოძრაობა	-	(789)	(789)	-	-	-	(789)
	512	*16,030*	*16,542*	*68*	*2*	*70*	*16,713*
წმინდა ვალი, 31 დეკემბერი 2020	1,906	13,193	15,099	(5,900)	(88)	(5,988)	9,111
ფულადი ნაკადები:							
ნასესხები სახსრების მიღება	1,404	-	1,404	-	-	-	1,404
ძირის დაფარვა	(571)	(958)	(1,529)	-	-	-	(1,529)
წლის განმავლობაში (გადახდილი)/მიღებული პროცენტები	(79)	(1,227)	(1,306)	18	(1,350)	(1,332)	(2,638)
ცვლილებები შეზღუდულ ფულში და ფულის ექვივალენტებში	-	-	-	1,750	708	2,458	2,458
გადახდილი ჯარიმები და სანქციები	-	(166)	(166)	-	-	-	(166)
	754	*(2,351)*	*(1,597)*	*1,768*	*(642)*	*1,126*	*(471)*
არაფულადი ცვლილებები:							
დარიცხული პროცენტი	111	1,430	1,541	(18)	-	(18)	1,523
ახალი იჯარი აღება წლის განმავლობაში	-	1,808	1,808	-	-	-	1,808
შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან	-	(120)	(120)	-	-	-	(120)
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან	-	(148)	(148)	-	-	-	(148)
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების ვადაზე ადრე დაფარვიდან	-	1	1	-	-	-	1
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან	-	(6,055)	(6,055)	-	-	-	(6,055)
წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები და სურავები	-	168	168	-	-	-	168
კურსთაშორის სხვაობა	(336)	(1,257)	(1,593)	40	(2)	38	(1,555)
სხვა არაფულადი მოძრაობა	-	(500)	(500)	-	-	-	(500)
	(225)	*(4,673)*	*(4,898)*	*22*	*(2)*	*20*	*(4,878)*
წმინდა ვალი, 31 დეკემბერი 2021	2,435	6,169	8,604	(4,110)	(732)	(4,842)	3,762

43 რეალური ღირებულების გამჟღავნება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). მმართველი გუნდი ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის რეალური ღირებულებით შეფასებული მაგრამ რომელთათვისაც, სამართლიანი ღირებულება გამჟღავნებულია.

რეალური ღირებულების იერარქიის დონეები, რომელთა მიხედვით ხდება რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებების დაჯგუფება, არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021				31 დეკემბერი 2020			
	რეალური ღირებულება			საბალანსო	რეალური ღირებულება			საბალანსო
	1 დონე	2 დონე	3 დონე	ღირებულება	1 დონე	2 დონე	3 დონე	ღირებულება
ფინანსური აქტივები								
სავაჭრო და სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	7,327	7,196	-	-	4,725	4,612
სახელშეკრულებო აქრივები	-	-	2,361	2,361	-	-	126	126
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	-	-	2,325	2,325	-	-	-	-
შეზღუდული ფული	-	4,110	-	4,110	-	5,900	-	5,900
ფული და ფულის ექვივალენტები	27	705	-	732	4	84	-	88
გაცემული სესხები	-	-	69	69	-	-	-	-
სულ აქტივები	**27**	**4,815**	**12,082**	**16,793**	**4**	**5,984**	**4,851**	**10,726**
ფინანსური ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	-	2,435	-	2,435	-	1,906	-	1,906
სავაჭრო და სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	8,180	8,180	-	-	4,432	4,432
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	-	-	470	470	-	-	295	295
სულ ვალდებულებები	**-**	**2,435**	**8,650**	**11,085**	**-**	**1,906**	**4,727**	**6,633**

2-ე და 3-ე დონის რეალური ღირებულებები, რეალური ღირებულების იერარქიაში განისაზღვრა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების ტექნიკის შესაბამისად. ინსტურემტები, რომელთაც აქვთ ცვლადი განაკვეთი და არ ივაჭრება აქტიურ ბაზარზე, მათი რეალური ღირებულებები განისაზღვრა იმგვარად, რომ ისინი უდრის მათ საბალანსო ღირებულებებს. არაკოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტურმენტები განისაზღვრა მათი მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადებზე დაყრდნობით, რომელიც მიღებული უნდა იქნას არადისკონტირებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ამ ახალი ან მსგავსი საკრედიტო რისკის ან დარჩენილი ვადის მიხედვით.

43 რეალური ღირებულების გამჟღავნება (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მისაღებ მომავალ ფულად ნაკადებს, და დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ახალი ინსტურემნტებისთვის, რომლებიც ატარებენს მსგავს საკრედიტო რისკს და დარჩენილ ვალდებს. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრეტიროს რისკზე.

ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მისაღებ მომავალ ფულად ნაკადებს, და დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ახალი ინსტურემნტებისთვის, რომლებიც ატარებენს მსგავს საკრედიტო რისკს და დარჩენილ ვალდებს.

44 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ოპერაციები მფლობელებთან. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, საწარმოს საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 789 ათასი ლარით და შეადგინა 1,919 ათასი ლარი, შენატანი განხოციელდა ფულადი ფორმით.

ნასესხები სახსრები. 2022 წლის 18 აპრილს, ჯგუფმა სს „იშბანკ საქართველო "-სთან გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება 600 ათას ლარის ოდენობით, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 20%, 5 თვის პერიოდით.

2022 წლის 22 იანვარს, ჯგუფმა დაკავშირებულ მხარესთან გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება 70 ათასი ევროს ოდენობით, წლიური 4.5 %-ში, 11 თვის დაფარვის პერიოდით.

კონტრაქტის მოდიფიკაცია. 2022 წლის 10 აგვისტოს, ჯგუფმა შეცვალა შპს ვირტგენ საქართველოსთან გაფორმებული კონტრაქტი, რომლის მიხედვითაც 421 ათასი ევროს გადახდები, რომელიც უკავშირდებოდა 2022 წლის პერიოდს განაწილდა 2023 წლის პერიოდზე, ცვლილება განხორციელდა დამატებითი გადასახადის გარეშე და გადახდილი იქნება მხოლოდ ძირითადი თანხა შეცვლილი სესხის ხელშეკრულების მიხედვით.

საიჯარო ვალდებულებები. 2022 წლის 28 მარტს, ჯგუფმა სს „საქართველოს სალიზინგო კომპანია"-სთან შეწყვიტა 10 სატვირთო მანქანის ფინანსური იჯარის ხელშეკრულება, ღირებულებით 550 ათასი ევრო, აღნიშნული ოპერაციით აღიარდა 533 ათასი ლარის შემოსულობა.

ფაქტორინგი. 2022 წლის 12 აგვისტოს, ჯგუფმა სს თიბისი ბანკთან გააფორმა ფაქტორინგის ხელშეკრულება, რომლის მიხედვითაც ჯგუფმა გაყიდა შპს მაქრო ქონსთრაქშენის მამრთ არსებული ფინანსური იჯარის მოთხოვნები, რომელიც 2021 წლის 31 დეკმებრის მდგომარეობით კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში წარმოდგენილია 2,060 ათასი ლარით, რომლიდანაც ჯგუფმა მიიღო 2,074 ათასი ლარი დღგ-ს ჩათვლით, 114 ათასი ლარის ზარალის შედეგით.

სამშენებლო ხელშეკრულება. 2022 წლის 13 ივლისს, ჯგუფმა გაიმარჯვა საქართველოს ინფრასტრუქტურისა და რეგიონალური განვითარების სამინისტროს საავტომობილო გზების დეპარტამენტის მიერ გამოცხადებულ საჯარო ტენდერში, შიდა ქართლისა და მცხეთა-მთიანეთის რეგიონში საავტომობილო გზების სარეაბილიტაციო და პერიოდული შეკეთების სამუშაოები. ხელშეკრულების ჯამური ღირებულება შეადგენს 30,000 ათას ლარს. კონტრაქტის დასრულების ვადა შეადგენს 2024 წლის 22 ოქტომბერს, ამ ეტაპზე ჯგუფი ახორციელებს მოსამზადებელ სამუშაოებს.

სამშენებლო პროექტების ფასების ინდექსაცია. საქართველოს მთავრობის გადაწყვეტილებით ფასების ინდექსაცია შეეხება სამშენებლო პროექტებს, რომელიც შესყიდულია 2022 წლის 1 მაისამდე, დაფინანსების ოდენობა შეადგენს 2022 წლის 1 აპრილიდან შესრულებული სამუშაოების 70%-ის 10%-ს, დაფინანსების ოდენობა მიიღება სამშენებლო პროექტის დასრულების შემდგომ.

ძირითადი საშუალებების რეალიზაცია. 2022 წლის 1 სექტემბერს, ჯგუფმა 609 ათას ლარად გაყიდა თავის საკუთრებაში არსებული შენობა, რომლის ნეტო საბალანსო ღირებულება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია 614 ათას ლარად.

შპს ჯეუ გრუპი

კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი

შინაარსი

1	ჯგუფის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა	2
2	ჯგუფის განვითარების გეგმები	2
3	ჯგუფის მიერ განხორციელებული კვლევების და განვითარების შედეგების მიმოხილვა	3
4	ინფორმაცია ჯგუფის ფილიალების შესახებ	3
5	ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები	3
6	დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ	10
7	ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები	10
8	საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკები და მექანიზმები მათი მართვის მიმოხილვა	11
9	ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, ჯგუფის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით	12

1 ჯგუფის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შპს ჯეუ გრუპისთვის ("საწარმო") და მისი შვილობილი საწარმოსთვის (ერთობლივად მოხსენიებული როგორც "ჯგუფი") საქართველოს კანონის "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" მოთხოვნების შესაბამისად

საწარმო დაარსდა 2008 წლის 23 აპრილს და რეგისტრირებულია საქართველოში.

საწარმო არის შეზღუდული პასუხისმგებლობების საზოგადოება, დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში, სარეგისტარიო ნომერი: 205251537.

2020 წლის 10 აგვისტოს, საწარმომ დააფუძნა შვილობილი საწარმო ("შვილობილი") უკრაინაში, უკრაინის კანონმდებლობის შესაბამისად. შვილობის საწარმოს არ განუხორციელებია ოპერაციები და არის გაშერებული.

2020 წლის 22 სექტემბერს, საწარმოს წილის 14% შეიძინა სს ავტოფირმა 6-მა.

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნინო კიკაბიძე	43%	43%
გიორგი მარკოიშვილი	43%	43%
სს ავტოფირმა 6	14%	14%
სულ	**100%**	**100%**

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა არის გზების მშენებლობის მომსახურების გაწევა (საჯარო და კერძო ინფრასტრუქტურა) და სამშენებლო მასალების წარმოება.

საჯარო ინფრასტრუქტურული გზების მშენებლობის პრექტები ხორციელდება ტენდერების გავლით, რომლებიც ცხადდება სხვადასხვა სამთავრობო იურიდიული პირების მიერ საქართველოში.

2017 წელს ჯგუფმა დაიწყო ასფალტის წარმოება და ასევე 2019 წელს ბიტუმის ემულსიის წარმოება მის კუთვნილ მობილურ ქარხანაში და ბიტუმის წარხანაში საქართველოს ბაზარზე რეალიზაციის მიზნით. წარმოების მოცულობები წარმოდგენილია შენიშვნა 7-ში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილი არის 26 მაისის მოედანი #2, I ბლოკი, VI სართული, თბილისი, 0160, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში ("GEL"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

თანხების დამრგვალება. წინამდებარე კონსოლიდირებულ მმართველობით ანგარიშგებაში და განმარტებით შენიშვნებში წარდგენილი ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულ ქართულ ლარამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 ჯგუფის განვითარების გეგმები

ჯგუფმა განახორციელა შემდეგი ინვესტიციები და ცვლილებები 2021 წელს:

⇨ შეიძინა ქარხნები, მანქანა-დანადგარები რომ გაზარდოს მისი პროდუქციის რეალიზაცია და მომსახურება;

ჯგუფმა 2021 წელს დაიწყო ბეტონის წარმოება.

ჯგუფი სამომსავლოდ გეგმავს ოპერაციების შემდგომ განვითარებას და გააგრძელოს პროცესების შესწავლა და დანერგვა, რომ დარწმუნდეს პროექტების დროულად და მაღალი ხარისხით შესრულებისთვის.

3 ჯგუფის მიერ განხორციელებული კვლევების და განვითარების შედეგების მიმოხილვა

2021 და 2020 წლებში ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე სამეცნიერო-კვლევით ან საცდელ-საკონსტრუქტორო (R&D) საქმიანობაში.

4 ინფორმაცია ჯგუფის ფილიალების შესახებ

ჯგუფის არ აქვს ფილიალები.

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები

აბრევიატურა:

1	ფასს	- ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები
2	მსს ფასს	- ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტი მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის
3	GEL	- ლარი, საქართველოს ეროვნული ვალუტა
4	US$	- აშშ დოლარი
5	EUR	- ევრო
6	CapEx	- კაპიტალური დანახარჯები, რომელიც წარმოადგენს გძელვადიანი აქტივების შეძენისთვის გადახდილ ფულად სახსრებს, ფინანსური ინსტრუმენტების გარდა.
7	FCF	- წმინდა ფულადი ნაკადებს საოპერაციო საქმიანობიდან გამოკლებული კაპიტალური დანახარჯები
8	ROAA	- უკუგება საშუალო სულ აქტივებზე, პერიოდის მოგება/(ზარალი) გაყოფილი იგივე პერიოდის ყოველთვიური საშუალო სულ აქტივებზე
9	ROAE	- უკუგება საშუალო სულ კაპიტალზე, პერიოდის მოგება/(ზარალი) გაყოფილი იგივე პერიოდის ყოველთვიური საშუალო სულ კაპიტალზე
10	EBITDA	- მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე, საპროცენტო შემოსავლებამდე და ხარჯებამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე
11	შესწორებული EBITDA	- EBITDA-ს გამოკლებული არაგანმეორებადი/ერთჯერადი შემოსავლები და ხარჯები
12	სულ საოპერაციო ხარჯები	- განმეორებადი ხარჯების ჯამი (ამონაგების თვითღირებულება, გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები და ადმინისტრაციული ხარჯები)
13	FTEs	- დასაქმებულთა რაოდენობა
14	NBG	- საქართველოს ეროვნული ბანკი
15	n/a	- არ მიესადაგება
16	NMF	- არ არის მნიშვნელოვანი ციფრი, რომ ნაჩვენები იყოს
17	სულ კაპიტალი	- წმინდა ვალისა და საკუთარი კაპიტალის ჯამი

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის, შედეგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის მაჩვენებლები ფუნანსურ ინდიკატორებთან და საოპერაციო მონაცემებთან ერთად.

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	31-დეკ-2015 (მსს ფასს)	31-დეკ-2016 (მსს ფასს)	31-დეკ-2017 (მსს ფასს)	31-დეკ-2018 (მსს ფასს)	1-იან-2019 (ფასს)	31-დეკ-2019 (ფასს)	31-დეკ-2020 (ფასს)	31-დეკ-2021 (ფასს)
აქტივები								
გრძელვადიანი აქტივები								
ძირითადი საშუალებები	1,506	1,967	7,192	7,084	2,630	6,984	13,499	8,122
აქტივების გამოყენების უფლება	-	-	-	-	4,454	3,201	10,477	7,029
არამატერიალური აქტივები	4	4	8	32	31	27	23	32
კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები	-	-	-	-	-	-	1,567	-
გადახდილი ავანსები							-	1,271
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	-		-	-	-	-	-	562
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	-	-	493	700	293	1,097
შეზღუდული ფული	-	295	971	-	-	487	5,900	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები	**1,510**	**2,266**	**8,171**	**7,116**	**7,608**	**11,399**	**31,759**	**18,113**
მოკლევადიანი აქტივები								
მარაგები	136	210	431	940	939	1,216	1,275	1,402
სხვა საგადასახადო მოთხოვნები	-	-	-	-	-	298	-	-
გაცემული სესხები	644	95	95	95	95	-	-	69
სახელშეკრულებო აქტივები	-	-	-	-	552	1,047	126	2,361
გადახდილი ავანსები	-	-	-	-	-	-	815	7,725
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	714	1,629	4,179	2,492	1,387	2,710	4,319	6,099
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	-	-	-	-	-	-	-	1,763
შეზღუდული ფული	-	8	67	1,093	1,413	-	-	4,110
ფული და ფულის ექვივალენტები	34	164	91	1,033	712	1,776	88	732
სულ მოკლევადიანი აქტივები	**1,528**	**2,106**	**4,863**	**5,653**	**5,098**	**7,047**	**6,623**	**24,261**
სულ აქტივები	**3,038**	**4,372**	**13,034**	**12,769**	**12,706**	**18,446**	**38,382**	**42,374**
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები								
საკუთარი კაპიტალი								
საწესდებო კაპიტალი	-	225	-	-	-	270	1,381	1,130
დაგროვილი მოგება	731	742	427	716	715	3,346	485	(2,698)
სულ საკუთარი კაპიტალი	**731**	**967**	**427**	**716**	**715**	**3,616**	**1,866**	**(1,568)**
ვალდებულებები								
გრძელვადიანი ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	96	532	3,003	2,051	1,285	1,156	1,465	1,472
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	-	-	2,139	2,018	8,103	2,336
გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან	57	212	246	181	181	120	-	-
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	118	-	-	-	-	-	-	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	-	-	-	-	-	-	11,606	7,822
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	-	-	285	273	285	132
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	**271**	**744**	**3,249**	**2,232**	**3,890**	**3,567**	**21,459**	**11,762**
მოკლევადიანი ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	1,235	1,192	3,662	2,327	777	448	441	963
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	-	-	177	858	5,090	3,833
გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან	22	54	65	65	65	28	-	-
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	68	192	234	469	475	-	255	1,371
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	-	-	-	-	2,651	5,204	4,757	17,359
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	711	1,223	5,397	6,960	3,661	4,405	4,219	8,184
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	-	-	-	-	295	320	295	470
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	**2,036**	**2,661**	**9,358**	**9,821**	**8,101**	**11,263**	**15,057**	**32,180**
სულ ვალდებულებები	**2,307**	**3,405**	**12,607**	**12,053**	**11,991**	**14,830**	**36,516**	**43,942**
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები	**3,038**	**4,372**	**13,034**	**12,769**	**12,706**	**18,446**	**38,382**	**42,374**

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სულ აქტივებმა შეადგინა 42,374 ათასი ლარი, 10.4%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით (2020: 38,382 ათასი ლარი, 108.1%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით). მთლიანი აქტივების ზრდის ძირითადი მიზეზები არის გადახდილი ავანსების ზრდა, რომელმაც შეადგინა 8,181 ათასი ლარი, რომელიც ძირითადად დაკავშირებულია ქვეკონტრაქტორებზე წინასწარ გადახდილ თანხებთან. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სულ ვალდებულებებმა შეადგინა 43,942 ათასი ლარი, 20.34%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით (2020: 35,516 ათასი ლარი, 146.2%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით). ზრდა სულ ვალდებულებებში გამოწვეული იყო საკონტრაქტო ვალდებულების ზრდით, 8,818 ათასი ლარი, 53.9%-ით ზრდა წინა წელთან შედარებით, რაც გამოწვეული იყო ახალი სამშენებლო ხელშეკრულების დადებით საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტთან (რეგიონალური განვითარების და ინფრასტრუქტურის სამინისტრო) (2020: 11,159 ათასი ლარი, 214.4%-ით ზრდა წინა წელთან შედარებით).

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის ანგარიშგება:

	(მსს ფასს) 2016	(მსს ფასს) 2017	(მსს ფასს) 2018	(ფასს) 2019	(ფასს) 2020	(ფასს) 2021
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**12,357**	**26,944**	**42,346**	**66,415**	**33,349**	**51,776**
ამონაგების თვითღირებულება	(11,397)	(25,242)	(39,664)	(61,906)	(31,393)	(51,139)
საერთო მოგება	**960**	**1,702**	**2,682**	**4,509**	**1,956**	**637**
სხვა შემოსავლები	73	357	287	306	959	589
გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები	-	-	-	(155)	(116)	(583)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(678)	(1,192)	(1,549)	(1,681)	(2,251)	(3,235)
ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო	-	-	-	(44)	(69)	(19)
გაუფასურების ზარალი	-	-	-	-	(17)	(368)
სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო	-	-	-	181	(582)	(835)
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)	**355**	**867**	**1,420**	**3,116**	**(120)**	**(3,814)**
ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	(116)	(896)	(875)	(485)	(2,741)	631
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე	**239**	**(29)**	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი	88	30	-	-	-	-
წლის მოგება(ზარალი)	**327**	**1**	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება:

	(მსს ფასს) 2016	(მსს ფასს) 2017	(მსს ფასს) 2018	(ფასს) 2019	(ფასს) 2020	(ფასს) 2021
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული	184	2,326	4,467	3,120	12,612	210
საინვესტიციო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფული	39	(1,328)	(238)	(1,471)	(8,314)	(1,918)
საფინანსო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფული	(92)	(1,072)	(3,286)	(1,448)	(380)	641
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე	(1)	1	(1)	(63)	(193)	(79)
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულის და ფულის ექვივალენტებში	**130**	**(73)**	**942**	**138**	**3,725**	**(1,146)**
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	34	164	91	2,125	2,263	5,988
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	**164**	**91**	**1,033**	**2,263**	**5,988**	**4,842**

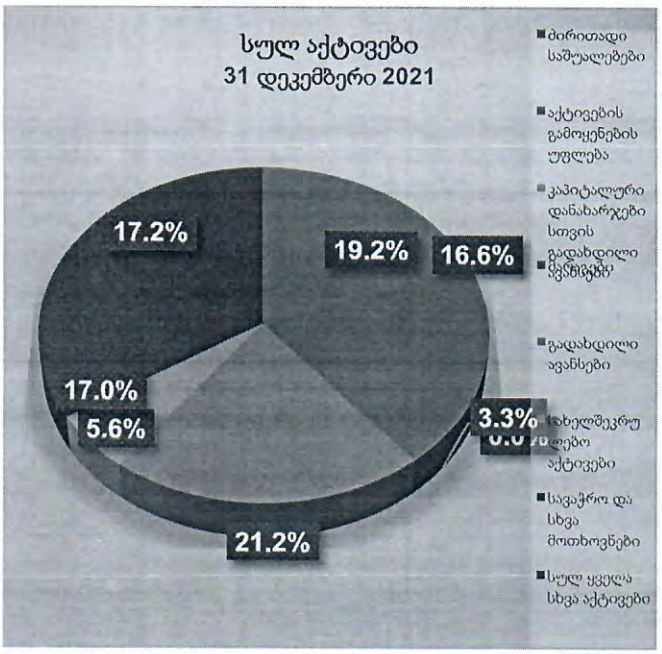
5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

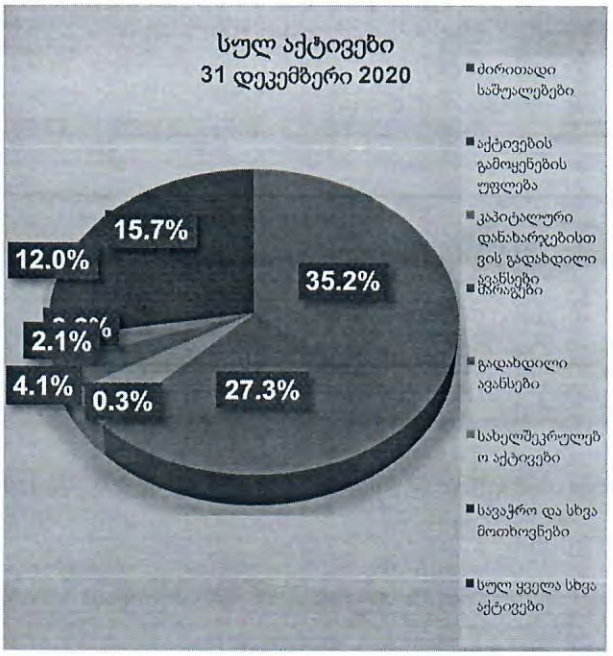
ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - შერჩეული კონსოლიდირებული ფინანსური კოეფიციენტები:

	(მსს ფასს) 2016	(მსს ფასს) 2017	(მსს ფასს) 2018	(ფასს) 2019	(ფასს) 2020	(ფასს) 2021
ROAA	8.80%	0.00%	4.20%	16.89%	-10.07%	-7.88%
ROAE	38.50%	0.10%	95.40%	119.00%	-104.38%	2136%
საერთო მოგების მარჟა	7.80%	6.30%	6.30%	6.80%	5.90%	1.23%
EBITDA	677	1,512	2,387	4,286	2,005	(584)
EBITDA მარჟა	5.50%	5.60%	5.60%	6.40%	6.00%	-1.13%
წმინდა მოგების მარჟა	2.60%	-	1.30%	4.00%	-8.60%	-6.15%
მთლიანი ვალი	1,724	6,665	4,378	4,480	15,100	8,604
წმინდა ვალი	1,257	5,536	2,252	2,217	9,111	3,762
სულ კაპიტალი	2,224	5,963	2,968	5,833	10,977	2,194
წმინდა ვალის შეფარდება სულ საკუთარ კაპიტალთან	130.00%	1296.60%	314.50%	61.30%	488.30%	-239.92%
წმინდა ვალის შეფარდება სულ კაპიტალთან	56.50%	92.80%	75.90%	38.00%	83.00%	171.47%
წმინდა ვალის შეფარდება EBITDA-სთან	185.70%	366.10%	94.40%	51.70%	454.40%	-644.18%
FCF	222	998	4,228	1,369	4,255	(2,199)
FCF-ის შეფარდება ამონაგებთან	1.80%	3.70%	10.00%	2.10%	12.80%	-4.13%
დასაქმებულთა რაოდენობა, პერიოდის საშუალო	40	90	140	165	176	182
სულ ამონაგები საშუალო სდრ-ზე	309	299	302	403	189	284
სულ ხარჯები საშუალო სდრ-ზე	(302)	(294)	(294)	(387)	(192)	(302)
თანამშომელთან ანაზღაურების ხარჯები საშუალო სდრ-ზე	(31)	(24)	(22)	(25)	(23)	(31)

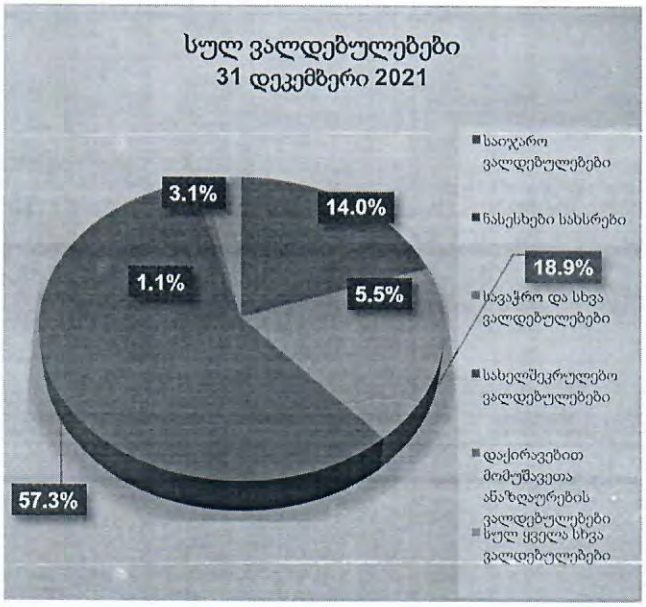
5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

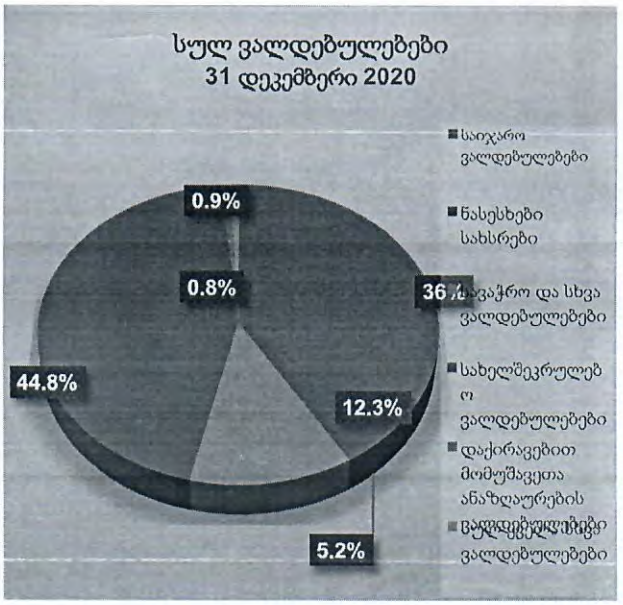
ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ აქტივების კომპოზიცია 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:





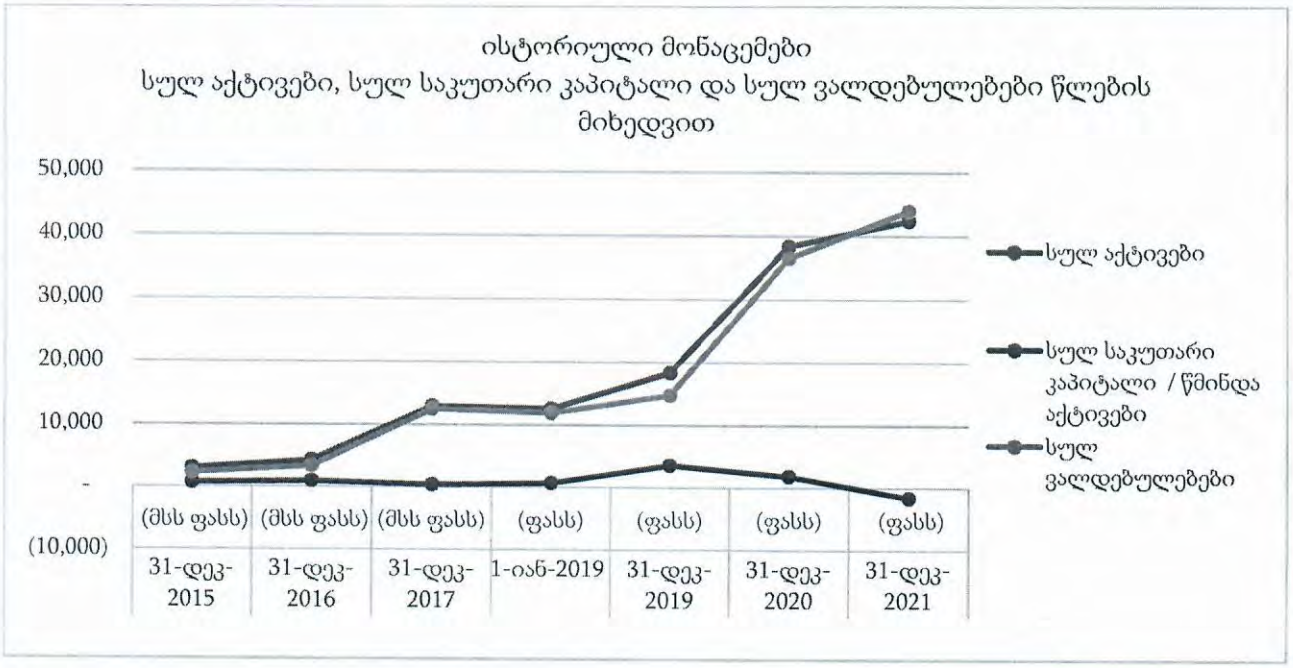
ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ ვალდებულებების კომპოზიცია 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:



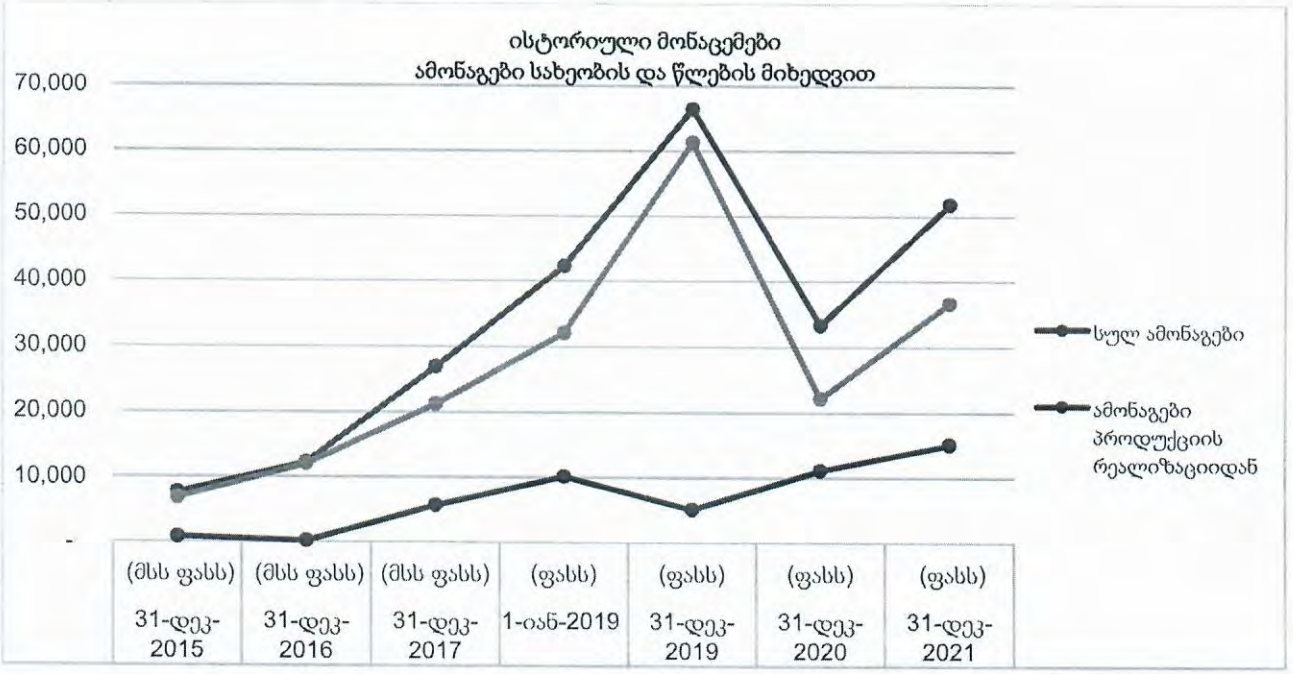


5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ აქტივები, სულ საკუთარი კაპიტალი და სულ ვალდებულებები 2015 დან 2021 წლების 31 დეკემბერის მდგომარეობით იყო შემდეგი:



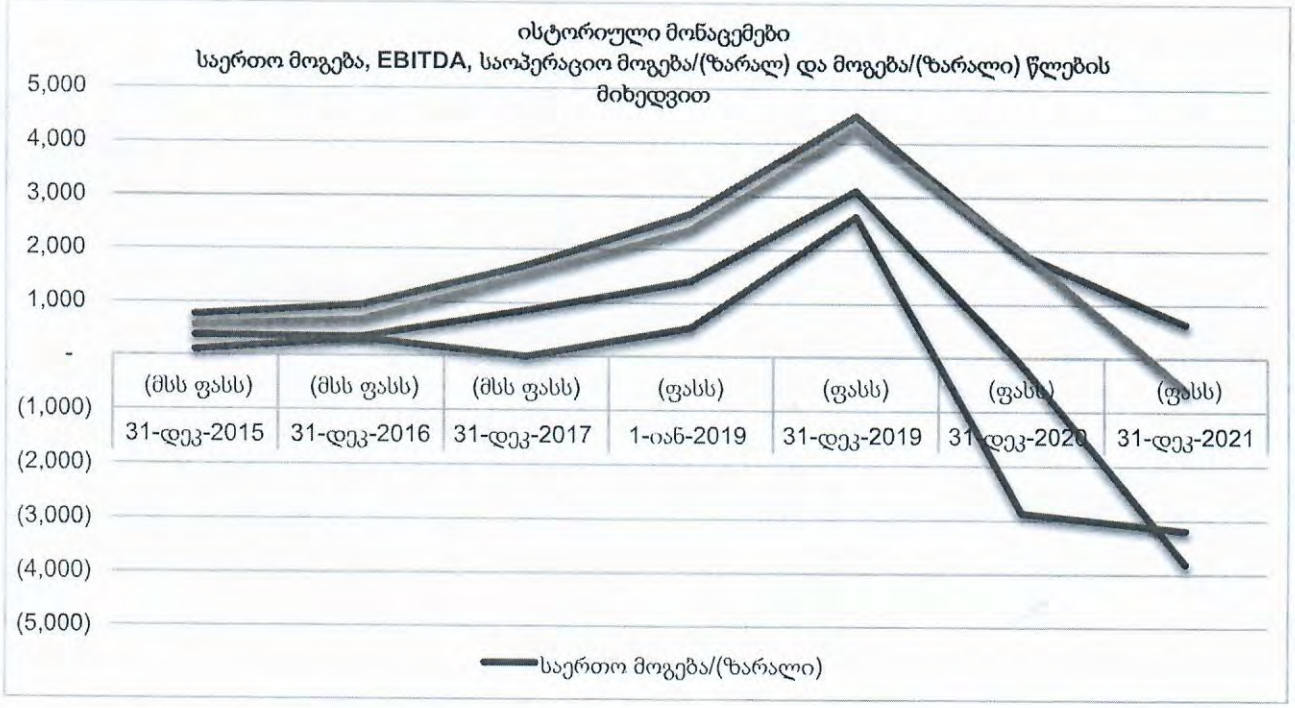
ჯგუფის კონსოლიდირებული ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 2015 დან 2021 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:



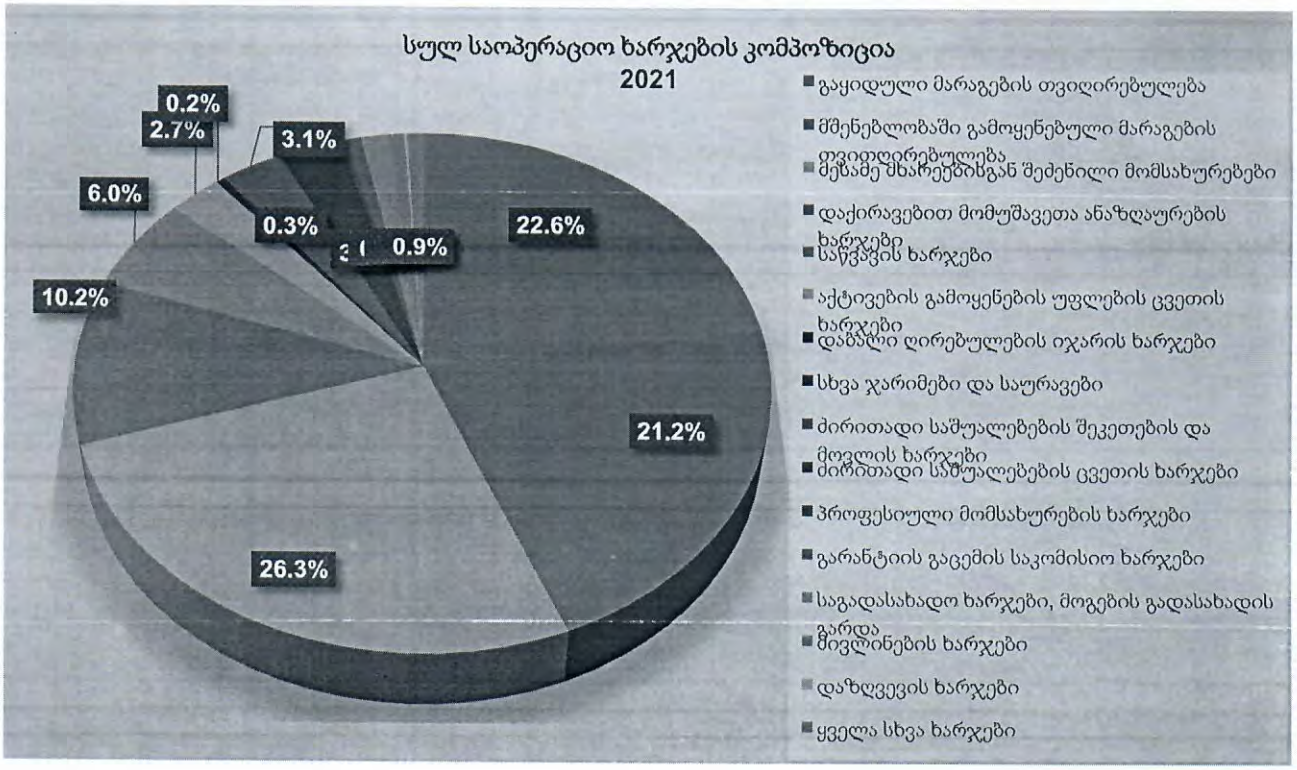
ჯგუფის ამონაგები გაიზარდა 53.3%-ით 2021 წელს და მიაღწია 51,776 ათას ლარს გლობალური Covid 19 პანდემიის შემდგომ პერიოდში.

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

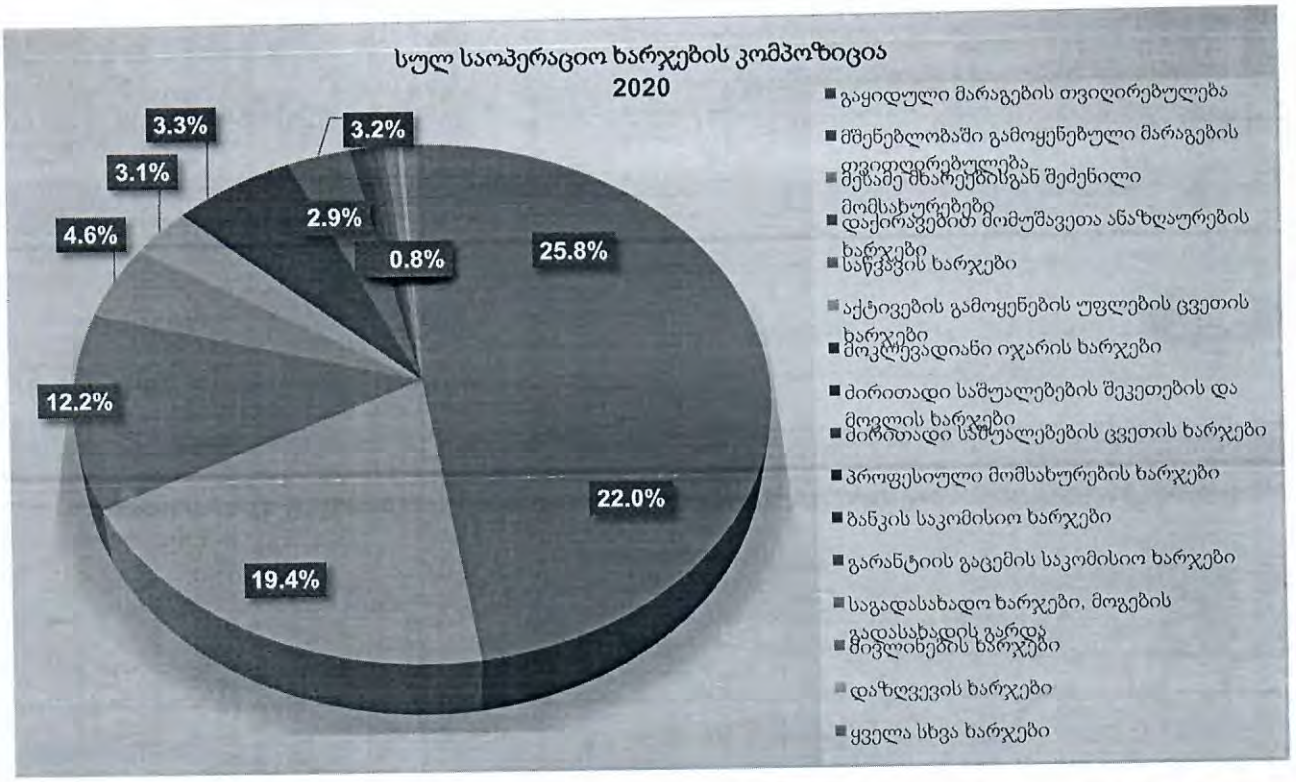
ჯგუფის საერთო მოგება, EBITDA, საოპერაციო მოგება/(ზარალი) და წლის მოგება/(ზარალი) 2015 დან 2021 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:



ჯგუფის კონსოლიდირებული საოპერაციო ხარჯების კომპოზიცია 2021 და 2020 წლებში იყო შემდეგი:



5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)



2021 წელს, ჯგუფის კონსოლიდირებულმა მთლიანმა საოპერაციო ხარჯებმა მიაღწია 54,957 ათას ლარს, გაიზარდა 62,8 %-ით წლიდან წლამდე.

წარმოებული და გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება გაიზარდა 7,950 ათასი ლარით, გზების მშენებლობის თვითღირებულება გაიზარდა 7,905 ათასი ლარით. თანამშრომელთან ანაზღაურების ხარჯები გაიზარდა 1,498 ათასი ლარით წლიდან წლამდე (დსრ-ს საშუალო რაოდენობა გაიზარდა 3.0%-ით 2021-ში).

6 დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

ჯგუფმა 2021 წელს განახორციელა საწესდებო კაპიტალის შემცირება 251 ათასი ლარით (2020: 343 ათასი ლარი).

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის მდგომარეობით, საწარმოს საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 789 ათასი ლარით და შეადგინა 1,919 ათასი ლარი, შენატანი განხოციელდა ფულადი ფორმით.

7 ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები

ბაზარზე ჯგუფის წამყვანი პოზიცია და საქმიანობის კარგი ფინანსური შედეგები განპირობებულია რამდენიმე მნიშვნელოვანი ფაქტორით:

- *მომხმარებელთა მომსახურება და კმაყოფილება* – ფოკუსირება მომხმარებელთა მომსახურებაზე და მათი კმაყოფილება ჯგუფისთვის უმთავრესი მიზანია და ის ყოველდღიურად ცდილობს გადააჭარბოს მომხმარებელთა მოლოდინებს. აწარმოოს მაღალის ხარისხის პროდუქცია და მომსახურება;
- *მართვა* – ჯგუფის უმაღლესი მმართველი გუნდის თითოეულ წევრს აქვს უდიდესი პრაქტიკული გამოცდილება საქართველოში არსებულ მსგავსი ტიპის საწარმოების და ჯგუფის მართვაში. თანამშრომლების განგრძობითი და ყოველდღიური ტრენინგები, ასევე ორიენტირება მომხმარებელთა მომსახურების ხარისხზე, წარმოადგენს ჯგუფის საყრდენს, რომელიც ხაზს უსვავს მომხმარებელთა მიერ მაღალ შეფასებას;

7 ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები (გაგრძელება)

წლიური წარმოების მოცულობა პროდუქტის ტიპების მიხედვით იყო შემდეგი:

	წლიური გამოშვების მოცულობა (ტონა)	
	2021	**2020**
წვრილმარცვლოვანი ასფალტი	100,351	69,029
მსხვილმარცვლოვანი ასფალტი	80,350	84,328
მსხვილმარცვლოვანი ასფალტი (ა ტიპის)	36,246	-
ქვიშოვანი ასფალტი	1,334	1,056
ღორღოვან მასტიკური ასფალტი	-	7,915
სულ ასფალტი	*218,281*	*162,328*
ბიტუმის ემულსია	486	453

წლიური წარმოების მოცულობა პროდუქტის ტიპების და ქარხნების მიხედვით იყო შემდეგი:

		წლიური წარმოების მოცულობა (ტონა)	
პროდუქციის ტიპი	**ქარხანა**	**2021**	**2020**
ასფალტი	BENNINGHOVEN ECO 400	178,602	128,882
ასფალტი	BENNINGHOVEN MBA 1250	39,679	33,446
ბიტუმის ემულსია	emulFALT15	486	453

8 საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკები და მექანიზმები მათი მართვის მიმოხილვა

საკრედიტო რისკი. ჯგუფის ახორციელებს საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციას საქართველოს ადგილობრივ ბაზარზე, საქართველოს ბაზრის სტაბილურობა ჯგუფის განვითარებისა და ჯგუფის მიზნების მიღწევის წინაპირობაა.

პროდუქციის რეალიზაცია და მომსახურების მიწოდება დამოკიდებულია სეზონურობაზე, ჯგუფის ლიკვიდობა მცირდება ზამთრის სეზონში.

შესაბამისად, ბიზნესის შინაარსიდან გამომდინარე ჯგუფს დებიტორული დავალიანების ამოღების პრობლემა არ აქვს.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი წარმოიქმნება ჯგუფის მმართველი გუნდის მიერ საბრუნავი კაპიტალის მართვისა და საოჯარო გადასახდელების გადახდის შედეგად. ეს არის რისკი, რომ ჯგუფის სირთულეები შეექმნება თავისი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში, როდესაც მათი დაფარვის ვადა დადგება. ლიკვიდობის რისკის მართვასთან დაკავშირებით ჯგუფის მიდგომაა იმის უზრუნველყოფა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდობა ვალდებულებების დაფარვის ვადის დადგომისას დასაფარად, როგორც ჩვეულებრივ, ისე სტრესულ ვითარებაში, ზარალის გაწევის ან ჯგუფის რეპუტაციის რისკის ქვეშ დაყენების გარეშე.

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების შენარჩუნებას და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას საკრედიტო საშუალებების ადეკვატური ოდენობით.

9 ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, ჯგუფის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგ საკითხებთან:

სავალუტო რისკი. ავალუტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსების ცვლილებების გამო.

ჯგუფის წინაშეა ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავრცელებული სავალუტო კურსების ცვალებადობის გავლენის რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებით მმართველი გუნდი, როგორც ვალუტების მიხედვით, ასევე მთლიანი რისკის დონის ზღვარს ადგენს. სავალუტო პოზიციების მონიტორინგი ყოველთვიურად ხორციელდება.

პოლიტიკური რისკები. არასტაბილურმა პოლიტიკურმა გარემომ შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს პროდუქტზე მოთხოვნაზე, ამონაგებსა და მოგებიანობაზე. მმართველი გუნდი პოლიტიკური გარემოს განვითარებაზე ინტენსიურ მონიტორინგს ახორციელებს, რათა წინასწარ განჭვრიტოს სავარაუდო მიმართულებები და საფრთხეები და შესაბამისად იმოქმედოს.

საბაზრო რისკი. ჯგუფის გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ, და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან (რომელთაგან ყველას აქვს საბაზრო ცვლილებების საერთო და სპეციფიკური რისკები), მიმართებით. მმართველი გუნდი ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ახორციელებს ყოველდღიურად. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა, უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფის წინაშეა ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავრცელებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვალებადობის გავლენის რისკი.

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2022 წლის 14 ნოემბერს.

ნინო კიკაბიძე
ჯგუფის დირექტორი

გიგა ტეფნაძე
ჯგუფის ფინანსური მენეჯერი

ანა საძაგლიშვილი
ჯგუფის მთავარი ბუღალტერი

სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი	N221582721
სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი	18.11.2022 წ
სანოტარო მოქმედების დასახელება	დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის ხელმოწერის დამოწმება
ნოტარიუსი	ლანა მაჭავარიანი
სანოტარო ბიუროს მისამართი	ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2
სანოტარო ბიუროს ტელეფონი	(+995) 595 10 16 08
სანოტარო მოქმედების ინდივიდუალური ნომერი	07030662305122

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

მე, ნოტარიუსი ლანა მაჭავარიანი, რომლის სანოტარო ბიურო მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. N1, სადარბაზო IV, სართული 2.

I, Lana Matchavariani, the Notary of Georgia whose notary office located at the address: №1, fourth entrance, floor 2. SH. RUSTAVELI AVE, Tbilisi.

ვამოწმებ ინგლისური ენის სერტიფიცირებული თარჯიმნის **ნაზი დოღონაძის** (დაბადებული: 24.06.1989წ, პირადი ნომერი: 60001106544, რეგისტრირებული მისამართზე: ქ. ქუთაისი ლ. ასათიანის ქ. N119 **შპს ჯეუ გრუპის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა, 31 დეკემბერი 2021წ-ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე** Certify the authenticity of signature of certified English language translator NAZI DOGONADZE (born on: 24.06.1989, personal number: 60001106544, identity Registered at the address: Kutaisi, L. Asatiani str. N119/1. Ap.13) for translating of the present document from Georgian and English.

თარჯიმანმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი: სერტიფიკატი ნომერი:006-1/2022, გაცემული ინდ. მეწარმე „ლამარა მაჭავარიანი“-ს მიერ 04.04.2022წ. ინგლისური ენის შემსწავლელი კურსის წარმატებით გავლის შესახებ.

The translator presented a document attesting to language proficiency: The Certificate number: 006-1/2022, issued by Individual entrepreneur"Lamara Machavariani" on 04.04.2022. About successfully completing an English language course.

მე თარჯიმანი გავაფრთხილე თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოებებისა და იმ პასუხისმგებლობის შესახებ, რომელიც მოჰყვება არაზუსტ თარგმანს, თარჯიმანმა ჩემს წინაშე განაცხადა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყო ზუსტი თარგმანი. მისთვის ცნობილია, რომ პასუხს აგებს თარგმანის სისწორეზე და ხელი მოაწერა ჩემი თანდასწრებით

I warned the translator about her exclusion case and responsibility, which might be followed by the incorrect translation. Translator declared that she knows English language fluently and ensured its true translation; she is aware that she is responsible for correctness of translation and signed on it in my presence.

გადახდილია სანოტარო მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 1 ეგზემპლარზე შესრულებული 88 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) **176** ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების №507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.ღ.გ **31 ლარი და 68** თეთრი (თანხმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური **5** ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების №507-ის 39-ე მუხლისა): სულ გადახდილია **212** ლარი და **68** თეთრი.

Notary service fee in the amount of 176 GEL has been paid (according to Article 31 of Resolution # 507 of the Government of Georgia dated from December 29, 2011), as well as VAT in the amount of 31 and 68 tetri (according to Article 166 of Tax Code of Georgia) and registration fee in the amount of 5 GEL (according to Article 39 of Resolution N 507 of the Government of Georgia dated from December 29, 2011), in a total 212 GEL and 68 tetri has been paid.

ნოტარიუსი
ლანა მაჭავარიანი

Notary
Lana Matchavariani

ნოტარიუსი
ლანა მაჭკარიანი
GEORGIA
NOTARY
LANA MATCHKARIANI

შპს ჯეუ გრუპი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

31 დეკემბერი 2021

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 1
მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 3
ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

1 შპს ჯეუ გრუპი და მისი საქმიანობა 5
2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო 5
3 მნიშვნელოვანი სააღრიცვო პოლიტიკები 6
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას 21
5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება 23
6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში 24
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან 28
8 ძირითადი საშუალებები 30
9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები 31
10 არამატერიალური აქტივები 34
11 კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები 35
12 გადახდილი ავანსები 35
13 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები 36
14 შეზღუდული ფული 37
15 მარაგები 38
16 გაცემული სესხები 38
17 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები 39
18 მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან 40
19 ფული და ფული ექვივალენტები 41
20 საწესდებო კაპიტალი 42
21 ნასესხები სახსრები 42
22 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები 43
23 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები 44
24 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 44
25 ამონაგების თვითღირებულება 45
26 სხვა შემოსავლები 45
27 გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები 45
28 ადმინისტრაციული ხარჯები 46
29 ხარჯების ჩაშლა შინაარსის მიხედვით 47
30 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები 48
31 ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები 48
32 სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა 48
33 პროფესიული მომსახურების ხარჯები 49
34 ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო 49
35 გაუფასურების ზარალი 49
36 სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო 49
37 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო 50
38 სულ კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო 51
39 მნიშვნელოვანი არაფულადი საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობები 51
40 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები 51
41 ფინანსური რისკების მართვა 53
42 კაპიტალის მართვა 62
43 რეალური ღირებულების გამჟღავნება 65
44 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები 66

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს ჯეუ გრუპის მფლობელებს და მმართველ გუნდს

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ('ფინანსური ანგარიშგება') ყველა არსებითი ასპექტის გასთვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს ჯეუ გრუპის ('საწარმო') და მისი შვილობილი საწარმოს (ერთად "ჯგუფი") კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, და მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ შედეგებს და მის კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების ("ფასს") და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის მოთხოვნების შესაბამისად.

რისი აუდიტი ჩავატარეთ

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლების კონსოლიდირებული ანგარიშგება აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის;
- საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის;
- ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის; და
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები, რომელიც მოიცავს მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკებს.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით, ჩვენი პასუხისმგებლობები დამატებით აღწერილია ჩვენი დასკვნის ნაწილში აუდიტორის პასუხისმგებლობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთად დაკავშირებით.

ჩვენ გვჯერა, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები არის საკმარისი და შესაფერისი ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის ("IESBA"-ის კოდექსი) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ "IESBA"-ის კოდექსით გათვალისწინებული ჩვენი სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

მმართველი გუნდი პასუხისმგებელია სხვა ინფორმაციაზე. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობითი ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას და ჩვენს აუდიტორულ დასკვნას მასზე).

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსური ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობით ანგარიშგებას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ჩვენს აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობაა, რომ წავიკითხოთ მმართველობითი ანგარიშგება და ამით განვსაზღვროთ, არის თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან ჩვენს მიერ აუდიტის პროცესში მოპოვებულ ცოდნასთან, ან სხვაგვარად ხომ არ არის არსებითად მცდარი. თუ, ჩვენს მიერ ჩატარებული სამუშაოებზე დაყრდნობით, ჩვენ ვასკვნით, რომ მმართველობით ანგარიშგებაში არის არსებითი შეცდომა, ჩვენ ვალდებულნი ვართ წარვადგინოთ ეს ფაქტი.

ამ საკითხთან დაკავშირებით ჩვენ არაფერი გვაქვს წარსადგენი.

დამატებით, ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით ჩვენ მოგვეთხოვება, რომ გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობითი ანგარიშგების გარკვეული ნაწილების შესახებ, თუ რამდენად შეესაბამება ისინი შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და განვსაზღვროთ შეიცავს თუ არა მმართველობითი ანგარიშგება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

აუდიტის პროცესში ჩვენს მიერ გაწეულ სამუშაოზე დაყრდნობით, ჩვენი აზრით:

- მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია, იმ ფინანსური წლისასთვის, რომლისთვისაც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არის მომზადებული, შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას; და

- მმართველობით ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის 6-ე აბზაცის 7-ე თავის მიხედვით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

მმართველი გუნდის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან მიმართებით

მმართველი გუნდი პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის მოთხოვნების შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს არსებით უზუსტობას რაც გამოწვეული შეიძლება იყოს თაღლითობით ან შეცდომით.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, მმართველი გუნდი პასუხისმგებელია შეაფასოს, შეუძლია თუ არა საწარამოს განაგრძოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ და გაამჟღავნოს ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენებასთან დაკავშირებული საკითხები, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მმართველ გუნდს განზრახული აქვს საწარმოს ლიკვიდაცია ან ოპერაციების შეწყვეტა, ან მას არა აქვს აღნიშნულის განხორციელების გარდა სხვა რეალური ალტერნატივა.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და გამოვცეთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება არის მაღალი დონის რწმუნება, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებით უზუსტობას, როცა ასეთი არსებობს. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია, რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას დაეყრდნობიან.

ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტის ფარგლებში ჩვენ ვიყენებთ პროფესიულ მსჯელობას და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს აუდიტის განმავლობაში. ასევე ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს, განვსაზღვრავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისათვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და მოვიპოვებთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და შესაფერისია აუდიტორული მოსაზრების გამოთქმისათვის საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, ინფორმაციის არასწორ ინტერპრეტირებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- ვსწავლობთ აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის მექანიზმებს, რათა დავგეგმოთ გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები, არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობაზე.
- ვაფასებთ მმართველი გუნდის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას და სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობას, ასევე შესაბამისი განმარტებითი შენიშვნების მართებულობას.
- დასკვნას ვაკეთებთ მმართველი გუნდის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე - არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა, ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, ჩვენ გვევალება აუდიტორის ანგარიშში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ემყარება აუდიტორის ანგარიშის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებას. თუმცა, ამის შემდგომი მოვლენების ან პირობების გავლენით ჯგუფმა შეიძლება შეწყვიტოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.
- ვიღებთ საკმარის და შესაბამის აუდიტის რწმუნებას საწარმოების ფინანსურ ინფორმაციასთან ან ბიზნეს საქმიანობასთან დაკავშირებით ჯგუფის შიგნით, რათა გამოვთქვათ მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის გაძღოლაზე, ზედამხედველობასა და შედეგებზე. ჩვენ ვრჩებით პასუხისმგებელი მხოლოდ ჩვენი აუდიტის მოსაზრების მიმართ.

სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით მმართველ გუნდს დაგეგმილი აუდიტის მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტორული შემოწმებით გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ფაქტების შესახებ, მათ შორის აუდიტორის მიერ გამოვლენილი შიდა კონტროლის ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანების შესახებ.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (Reg.# SARAS-F-775813)

ნინო ქადაგიშვილი (Reg.#SARAS-A-506913)

14 ნოემბერი 2022
თბილისი, საქართველო

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	8	8,122	13,499
აქტივების გამოყენების უფლება	9	7,029	10,477
არამატერიალური აქტივები	10	32	23
კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები	11	-	1,567
გადახდილი ავანსები	12	1,271	-
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	18	562	-
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	1,097	293
შეზღუდული ფული	14	-	5,900
სულ გრძელვადიანი აქტივები		**18,113**	**31,759**
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	15	1,402	1,275
გაცემული სესხები	16	69	-
სახელშეკრულებო აქტივები	17	2,361	126
გადახდილი ავანსები	12	7,725	815
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	6,099	4,319
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	18	1,763	-
შეზღუდული ფული	14	4,110	-
ფული და ფულის ექვივალენტები	19	732	88
სულ მოკლევადიანი აქტივები		**24,261**	**6,623**
სულ აქტივები		**42,374**	**38,382**
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები			
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	20	1,130	1,381
დაგროვილი მოგება		(2,698)	485
სულ საკუთარი კაპიტალი		**(1,568)**	**1,866**
ვალდებულებები			
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	21	1,472	1,465
საიჯარო ვალდებულებები	9	2,336	8,103
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	17	7,822	11,606
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	132	285
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		**11,762**	**21,459**
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	21	963	441
საიჯარო ვალდებულებები	9	3,833	5,090
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები		1,371	255
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	17	17,359	4,757
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	8,184	4,219
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	23	470	295
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		**32,180**	**15,057**
სულ ვალდებულებები		**43,942**	**36,516**
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები		**42,374**	**38,382**

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2022 წლის 14 ნოემბერს.

ნინო კიკაბიძე
ჯგუფის დირექტორი

გიგა ტეფნაძე
ჯგუფის ფინანსური მენეჯერი

ანა სამაგლიშვილი
ჯგუფის მთავარი ბუღალტერი

	შენიშვნა	2021	2020
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**24**	**51,776**	**33,349**
ამონაგების თვითღირებულება	25	(51,139)	(31,393)
საერთო მოგება		**637**	**1,956**
სხვა შემოსავლები	26	589	959
გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები	27	(583)	(116)
ადმინისტრაციული ხარჯები	28	(3,235)	(2,251)
ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო	34	(19)	(69)
გაუფასურების ზარალი	35	(368)	(17)
სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო	36	(835)	(582)
საოპერაციო (ზარალი)/მოგება		**(3,814)**	**(120)**
ფინანსური შემოსავალი/ დანახარჯები, ნეტო	37	631	(2,741)
(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		**(3,183)**	**(2,861)**
მოგების გადასახადის ხარჯი	3	-	-
წლის (ზარალი)/მოგება		**(3,183)**	**(2,861)**
წლის სხვა სრული შემოსავალი		**-**	**-**
სულ წლის სრული (ზარალი)/შემოსავალი		**(3,183)**	**(2,861)**

	შენიშვნა	საწესდებო კაპიტალი	დაგროვილი მოგება	სულ საკუთარი კაპიტალი
ნაშთი 2020 წლის 1 იანვარს		**270**	**3,346**	**3,616**
სრული შემოსავალი/(ზარალი):				
2020 წლის ზარალი		-	(2,861)	(2,861)
სულ 2020 წლის სრული ზარალი		**-**	**(2,861)**	**(2,861)**
ოპერაციების მფლობელებთან:				
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	20	1,454	-	1,454
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	20	(343)	-	(343)
სულ ოპერაციები მფლობელებთან		**1,111**	**-**	**1,111**
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს		**1,381**	**485**	**1,866**
სრული შემოსავალი/(ზარალი):				
2021 წლის ზარალი		-	(3,183)	(3,183)
სულ 2021 წლის სრული ზარალი		**-**	**(3,183)**	**(3,183)**
ოპერაციების მფლობელებთან:				
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	20	40	-	40
საწესდებო კაპიტალის შემცირება	20	(291)	-	(291)
სულ ოპერაციები მფლობელებთან		**(251)**	**-**	**(251)**
ნაშთი 2021 წლის 31 დეკემბერს		**1,130**	**(2,698)**	**(1,568)**

	შენიშვნა	2021	2020
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან			
მომხმარებლებისგან მიღებული ფული (დღგ-ს ჩათვლით)		59,775	49,461
მომწოდებლებზე გადახდილი ფული (დღგ-ს ჩათვლით)		(51,994)	(28,041)
დაქირავებით მომუშავეებზე გადახდილი ფული (საშემოსავლო და საპენსიო გადასახადების ჩათვლით)		(4,127)	(3,691)
გადახდილი საოპერაციო გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		(2,361)	(3,923)
დაბრუნებული საოპერაციო გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა		194	-
		1,487	**13,806**
სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურებიდან მიღებული ფული		17	4
სხვა არასაოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ფული		(17)	(184)
ფული ოპერაციებიდან		**1,487**	**13,626**
ფული და ფულის ექვივალენტებზე მიღებული პროცენტი		19	49
გადახდილი პროცენტები - ნასესხები სახსრები	21	(79)	(41)
გადახდილი პროცენტები - საიჯარო ვალდებულებები	9	(1,227)	(1,022)
მიღებული პროცენტი - მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	18	10	-
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული		**210**	**12,612**
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გადახდილი ფული		(2,346)	(8,357)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ფული		491	43
მესამე მხარეებზე გაცემული სესხები	16	(63)	-
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული		**(1,918)**	**(8,314)**
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან			
შემოსულობა საწესდებო კაპიტალის გაზრდიდან	20	40	348
საწესდებო კაპიტალი შემცირებისთვის გადახდილი თანხები	20	(291)	(343)
შემოსულობა ნასესხები სახსრების მიღებიდან	21	1,404	2,171
ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა	21	(571)	(2,340)
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა	9	(1,124)	(4,691)
შემოსულობა უკუიჯარით გაყიდვის ოპერაციიდან		1,183	4,475
საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფული		**641**	**(380)**
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე		(79)	(193)
წმინდა ზრდა ფულის და ფულის ექვივალენტებში		**(1,146)**	**3,725**
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში		5,988	2,263
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	**19**	**4,842**	**5,988**

საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობებში მოცემული ოპერაციები, რომლებიც არ მოითხოვს ფულის და ფულის ექვივალენტების გამოყენებას და არ იღებს მონაწილეობას ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში მოცემულია შენიშვნა 39-ში.

1 შპს ჯეუ გრუპი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და საქართველოს კანონის საბუღალტრო აღრიცხის, ანგარიშგებისა და აუდიტის მოთხოვნების შესაბამისად 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, შპს ჯეუ გრუპისთვის ("საწარმო") და მისი შვილობილი საწარმოსთვის (ერთობლივად მოხსენიებული როგორც "ჯგუფი").

საწარმო დაარსდა 2008 წლის 23 აპრილს და რეგისტრირებულია საქართველოში.

საწარმო არის შეზღუდული პასუხისმგებლობების საზოგადოება, დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში, სარეგისტარიო ნომერი: 205251537.

2020 წლის 10 აგვისტოს, საწარმომ დააფუძნა შვილობილი საწარმო ("შვილობილი") უკრაინაში, უკრაინის კანონმდებლობის შესაბამისად. შვილობის საწარმოს არ განუხორციელებია ოპერაციები და არ არის მოქმედი.

2020 წლის 22 სექტემბერს, ჯგუფის წილის 14% შეიძინა სს ავტოფირმა 6-მა. 2021 წლის 31 დეკემბრის, 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნინო კიკაბიძე	43%	43%
გიორგი მარკოიშვილი	43%	43%
სს ავტოფირმა 6	14%	14%
სულ	**100%**	**100%**

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფი ჩართულია საჯარო ინფრასტრუქტურის (გზების) მშენებლობის პროექტებში და სამშენებლო მასალების წარმოებაში.

საჯარო ინფრასტრუქტურის (გზების) პროექტები ძირითადად საჯარო ტენდერების გავლით ხორციელდება, რომლებიც ცხადდება სხვადასხვა სახელმწიფო იურიდიული პირების მიერ საქართველოში.

2017 წელს ჯგუფმა დაიწყო ასფალტის წარმოება მის კუთვნილ მობილურ ქარხანაში და 2019 წელს დაიწყო ბიტუმის ემულსიის წარმოება საკუთარი ბიტუმის ემულსიის ქარხანაში, ასევე მათი რეალიზაცია საქართველოს ბაზარზე.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილი არის 26 მაისის მოედანი #2, I ბლოკი, VI სართული, თბილისი, 0160, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში ("GEL"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

თანხების დამრგვალება. კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში და განმარტებით შენიშვნებში წარდგენილი ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულ ქართულ ლარამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფი საქმიანობას ძირითადად საქართველოში ახორციელებს. საქართველო ავლენს განვითარებადი ბაზრის გარკვეულ მახასიათებელბს, მათ შორის შედარებით მაღალი ინფლაცია და მაღალი საპორცენტო განაკვეთები. საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობა ექვემდებარება განსხვავებულ ინტერპრეტაციებსა და ხშირ ცვლილებებს.

ისეთი განვითარებადი ეკონომიკა, როგორიც საქართველოა, ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებას და მოწყვლადია გლობალური საბაზრო პირობებისა და ეკონომიკური ვარდნის მიმართ. შედეგად, საქართველოში განხორციელებულ საქმიანობას შეიძლება ახლდეს რისკები, რომლებიც, როგორც წესი, უცხოა განვითარებული ბაზრებისთვის. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება დიდწილად დამოკიდებულია მთავრობის მიერ განხორციელებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საგადასახადო, სამართლებრივ, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ მოვლენებთან ერთად.

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

სტაბილული ეკონომიკური გარემო, ლიბერალური და თავისუფალ ბაზარზე ორიენტირებული ეკონომიკური პოლიტიკა, გადასახადების შეზღუდული რაოდენობა და შემცირებული საგადასახადო განაკვეთები, მნიშვნელოვნად გამარტივებული ადმინისტრაციული პროცედურები, უცხო ქვეყნებთან შეღავათიანი სავაჭრო რეჟიმები, ხელსაყრელი გეოგრაფიული მდებარეობა, კარგად განვითარებული, ინტეგრირებული და მრავალნაირი სატრანსპორტო ინფრასტრუქტურა, განათლებული, დახელოვნებული და კონკურენტული სამუშაო ძალა საქართველოში ბიზნესის წარმატების სოლიდურ საფუძველს წარმოადგენს.

2020 წლის 12 მარტს, ჯანმრთელობის დაცვის მსოფლიო ორგანიზაციამ (WHO), COVID 19-ის გავრცელება გამოაცხადა როგორც გლობალური პანდემია. პანდემიასთან მიმართებით, საქართველოს ხელისუფლებამ განახორციელა მრავალი ღონისძიება COVID-19– ის გავრცელებისა და გავლენის შეკავების მიზნით, როგორიცაა მოგზაურობის აკრძალვები და შეზღუდვები, კარანტინები, თავშესაფრების განთავსება და ბიზნეს საქმიანობის შეზღუდვები, მათ შორის დახურვა. 2021 წელს საქართველოს ეკონომიკას ჰქონდა დადებითი დინამიკა, ამ ტენდენციას ასევე მხარი დაუჭირა გლობალური ეკონომიკის აღდგენამ და გლობალურ სასაქონლო ბაზრებზე ფასების ზრდამ. თუმცა, საქართველოს ცალკეულ და გლობალურ ბაზარზე მაღალი ფასები ასევე ხელს უწყობს საქართველოში ინფლაციას.

მმართველი გუნდი იღებს აუცილებელ ზომებს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობის უზრუნველსაყოფად და კლიენტებისა და თანამშრომლების მხარდასაჭერად, ჯგუფი აქტიურად ახორციელებს საქმიანობას, რომელიც გამოიხატება ჯგუფის 2021 წლის შემოსავლების 55 %-ით ზრდით წინა პერიოდთან შედარებით. მიმდინარე ეკონომიკური მდგომარეობის და ზემოაღნიშნული ღონისძიებების მომავალი ეფექტების პროგნოზირება რთულია და მმართველი გუნდის ამჟამინდელი მოლოდინი და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

მომზადების საფუძვლები. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისათვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (“ფასს”) შესაბამისად და საქართველოს კანონის “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” მოთხოვნების შესაბამისად, პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის კონვენციის მიხედვით, მოდიფიცირებული რეალური ღირებულებით ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარებისას. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას გამოყენებული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები მოცემულია ქვემოთ. ეს პოლიტიკები გამოყენებულია ყველა წარდგენილ პერიოდზე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფასს-ის მიხედვით მოითხოვს სხვადასხვა კრიტიკულ სააღრიცხვო შეგასებებს და დაშვევებს. ასევე მმართველი გუნდისგან მოითხოვს მსჯელობებს ჯგუფისთვის ამ სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებასთან დაკავშირებით. არეალები, სადაც მოითხოვება მაღალი ხარისხის დაშვევები და კომპლექსურობა, ან არეალები სადაც დაშვებები და მოლოდინები არის მნიშვნელოვანი ფინანსური ანგარიშგებისთვის, მოცემულია განმარტებით შენიშვნა 4-ში.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგა. შვილობილი საწარმოები არიან ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები, რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (ა) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე, (ბ) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (გ) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია. მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს, გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, როგორიცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების გაკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირდება ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ბუღალტრული აღრიცხვის შესყიდვის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოებისთვის. ბიზნეს კომბინაციის შემთხვევაში, შეძენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას ფასდება მათი რეალური ღირებულებით შეძენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არასაკონტროლო წილის ოდენობის მიუხედავად.

ჯგუფი აფასებს არასაკონტროლო წილს, რაც წარმოადგენს საკუთრების ამჟამინდელ წილს და მის მფლობელს უფლებამოსილებას ანიჭებს, მიიღოს წმინდა აქტივების პროპორციული წილი, ლიკვიდაციის შემთხვევაში ოპერაციების მიხედვით, ან (ა) რეალური ღირებულებით, ან (ბ) შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების არასაკონტროლო წილის პროპორციული წილის სახით. არასაკონტროლო წილი, რომელიც არ წარმოადგენს საკუთრების წილს, ფასდება რეალური ღირებულებით.

გადაცემული კომპენსაცია შეძენილი საწარმოსთვის აღიარდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების რეალური ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების რეალური ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს როგორებიცაა: იურიული, საკონსულტაციო, შეფასების და სხვა მსგავსი პროფესიული მომსახურებების დანახარჯებს. სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან და შეძენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ საწარმოებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანულირდება; არარეალიზებული ზარალი ანულირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. საწარმო და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს შვილობილ საწარმოს წმინდა შედეგის და კაპიტალის ნაწილს, რომელიც განეკუთვნება არამაკონტროლები წილის მფლობელებს, სადაც ჯგუფი პირდაპირ და არაპირდაპირ არ ფლობს წილს. არამაკონტროლებელი წილი წარმოადგენს ცალკე კომპონენტს ჯგუფის კაპიტალში.

ჯგუფის საწარმოები. ჯგუფის საწარმოებს შორის არსებული სესხები და შესაბამისი უცხოურ ვალუტის შემოსულობა ან ზარალი ელიმინირდება კონსოლიდაციისას. თუმცა, როდესაც ჯგუფის საწარმოებს შორის სესხები, რომელთაც აქვთ სხვადასხვა ფუნქციონალური ვალუტა, არ შეიღლება კურსთაშორის სხვაობიდან შემოსულობის ან ზარალის სრული ელიმინაცია არის აღიარებული მოგება ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, მანამ სანამ უახლოეს მომავალში მოსალოდნელი არ არის მათი დაფარვა და ასეთი აფორმირებს ნეტო ინვესტიციას უცხოურ ოპერაციებში. ასეთ შემთხვევაში, უცხოური ვალუტის გაცვლიდან წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აღიარდება სხვა სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში.

ჯგუფის თითოეული საწარმოს შედეგები და ფინანსური მდგომარეობა (არცერთი ფუნქციონალური ვალუტა არ იმყოფება ჰიპერინფლაციური ეკონომიკის პირობებში) გადაიყვანება წარსადგენ ვალუტაში ქვემოთ მოცემულის მიხედვით:

(ა) თითოეული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების აქტივები და ვალდებულებები გადაიყვანება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული დახურვის კურსის შესაბამისად;

(ბ) შემოსავლები და ხარჯები გადაიყვანება საშუალო კურსით (თუ ეს საშუალო კურსი არ არის გონივრულად მიახლოვებული კურსების დაგროვილ ეფექტთან თუ ეს საშუალო არ არის გონივრული მიახლოება ტრანზაქციის თარიღებზე მოქმედი განაკვეთების კუმულაციური ეფექტის შესახებ, რომელ შემთხვევაშიც შემოსავლი და ხარჯები გადაიყვანება ოპერაციის დროს არსებული კურსებით);

(გ) კაპიტალის კომპონენტები გადაიყვანება ისტორიური კურსებით; და

დ) ყველა სხვა კურსთაშორის სხაობების შედეგი აღიარდება სხვა სრული შემოსავლებში.

როდესაც ჯუფის კონტროლი უცხოურ ოპერაციებზე ან შვილობილ საწარმოზე ფუნქციონალური ვალუტით, გარდა ფუნქციონალური ან წარსადგენი ვალუტისა არ არსებობს, წინა პერიოდებში სხვა სრულ შემოსავლებში აღიარებული კურსთაშორის სხვაობა გადაკლასიფიცირდება წლის მოგება ან ზარალში როგორც შემოსულობა ან ზარალი შვილობილის გაყიდვიდან. შვილობილი საწარმოს ნაწილობრივ გაყიდვიდან, როდესაც არ ხდება კონტროლის დაკარგვა, დაგროვილი კურსთაშორის სხვაობასთან დაკავშირებული პორცია კლასიფიცირდება არა-მაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე, კაპიტალის შიგნით.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

გუდვილი და რეალური ღირებულების კორექტირება, რომელიც წარმოიშობა უცხოური საწარმოს შეძენიდან, განიხილება როგორც უცხოური საწარმოს აქტივები და ვალდებულებები და გადაიყვანება დახურვის კურსით. წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობა აღიარდება სხვა სრულ შემოსავლებში.

პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის კონვენცია. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია პირვანდელი ღირებულებით აღრიცხვის კონვენციის მიხედვით, მოდიფიცირებული ფინანსური ინსტრუმენტების პირველადი აღიარებით რეალური ღირებულების საფუძველზე.

უცხოური ვალუტის კონვერტაცია. ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემული მუხლები ფასდება იმ ძირითადი ეკონომიკური გარემოს ვალუტით, სადაც ჯგუფი ოპერირებს ("ფუნქციონალური ვალუტა"). წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია საქართველოს ეროვნულ ვალუტაში ("ლარი"), რომელიც არის ჯგუფის ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტა.

ოპერაციები და ნაშთები. ოპერაციები, რომლებიც ხორციელდება უცხოურ ვალუტაში, კონვერტირდება ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის ("სებ") მიერ დადგენილი ოპერაციის დარიღით არსებული უცხოური ვალუტის გაცვლითი ოფიციალური კურსით. უცხოური ვალუტის გაცვლიდან წარმოშობილი შემოსულობები და ზარალები, რომლებიც წარმოიქმნება ოპერაციების ანგარიშსწორებიდან, და წლის ბოლოს მონეტარული აქტივებისა და ვალდებულებების ჯგუფის ფუნქციონალურ ვალუტაში სებ-ის სავალუტო კურსით გადაანგარიშებიდან ზოგადად აღიარდება მოგება-ზარალში.

უცხოური ვალუტის გაცვლიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია ნასესხებ თანხებთან, საიჯარო ვალდებულებებთან, საბანკო დეპოზიტებთან და ფული და ფულის ექვივალენტებთან, აისახება მოგება ან ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, "ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო"-ს მუხლში. ყველა სხვა დანარჩენი შემოსულობა და ზარალი უცხოური ვალუტის გაცვლიდან, წარმოდგენილია ნეტო პრინციპით მოგება ან ზარალის ანგარიშგებაში შემდეგ მუხლში: "სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო".

არა-მონეტარული მუხლები, რომლებიც აღირიცხება პირვანდელი ღირებულებით, არ ხდება მათი გადაფასება, წლის ბოლოს არსებული გაცვლითი კურსებით. არა-მონეტარული მუხლები, რომლებიც შეფასებულია რეალური ღირებულებით, გადაფასდება იმ დღეს არსებული გაცვლითი კურსის შესაბამისად, როდესაც განისაზღვრება მათი რეალური ღირებულება. რეალური ღირებულებით აღრიცხული არამონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასების სხვაობა წარდგენილია, როგორც მათი რეალური ღირებულებით შეფასებიდან შემოსულობა ან ზარალის ნაწილი.

უცხოური ვალუტაში არსებული ნაშთების გადაანგარიშებისათვის გამოყენებული ძირითადი ვალუტების გაცვლითი კურსები იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
1 აშშ დოლარი = ლარი	3.0976	3.2766
1 ევრო = ლარი	3.5040	4.0233

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან გაუფასურების ანარიცხებით, საჭიროებისამებრ. ძირითადი საშუალებები მოიცავს შემდეგ აქტივებს: მიწა, შენობა-ნაგებობები, ქარხნები, მანქანა-დანადგარები, სამშენებლო მოწყობილობები, ავტომობილები, ავეჯი და ინვენტარს, კომპიუტერებს და მოწყობილობებს, სხვა აქტივებს და დაუთავრებელ მშენებლობებს, რომელთა დასრულება მიმდინარეობს მომავალში ძირითადი საშუალების სახით გამოყენების მიზნით.

შემდგომი დანხარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის ჯგუფში შემოსვლა და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტისა და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში.

ძირითადი საშუალების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, მმართველი გუნდი აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. თუ მსგავსი ნიშნები არსებობს, მმართველი გუნდი შეაფასებს ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელიც განისაზღვრება აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

გაყიდვის დანახარჯებით, და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესით. საბალანსო ღირებულება მცირდება ანაზღაურებად ღირებულებამდე, ხოლო გაუფასურების ზარალი აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. აქტივისთვის გასულ წლებში აღიარებული გაუფასურების ზარალი ანულირდება, როდესაც შესაფერისია, თუ ადგილი ჰქონდა აქტივის გამოყენების ღირებულების ან რეალური ღირებულების, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, განსაზღვრისას გამოყენებული შეფასებების ცვლილებებს.

გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობა და ზარალი განისაზღვრება მიღებული შემოსავლის შედარებით საბალანსო ღირებულებასთან და აღიარდება მოცემული წლის მოგება-ზარალში, მუხლში, "სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო".

ძირითადი საშუალებების ცვეთა. მიწასა და დაუმთავრებელ მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. დანარჩენი ძირითადი საშუალებების ცვეთა გამოითვლება წრფივი მეთოდის გამოყენებით, იმისათვის რომ მათი თვითღირებულება გადანაწილდეს დარჩენილ სასარგებლო მომსახურების ვადაზე:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა, წლები
შენობა-ნაგებობები	15 - 30
ქარხნები	10 - 15
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	3 - 10
სამშენებლო მოწყობილობები	2 - 10
ავტომობილები	3 - 10
ავეჯი და ინვენტარი	2 - 20
კომპიუტერები და მოწყობილობები	2 - 10
სხვა აქტივები	2 - 10
იჯარით აღებული აქტივების კეთილმოწყობა	აქტივის სასიცოცხლო ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმცირესი

აქტივის ნარჩენი ღირებულება არის შეფასებული ღირებულება, რომელსაც ჯგუფი ამჟამად მიიღებდა აქტივის გაყიდვიდან, შემცირებული გაყიდვის დანახარჯებით, თუ აქტივი უკვე იმ ხნის და იმ მდგომარეობაშია, რომელსაც მოსალოდნელია, რომ ადგილი ექნებოდა მისი სასარგებლო მომსახურების ვადის დასასრულს. აქტივების ნარჩენი ღირებულებები და სასარგებლო მომსახურების ვადები გადაისინჯება და შესწორდება თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საჭიროების შემთხვევაში.

აქტივების გამოყენების უფლებები. ჯგუფის იჯარით აქვს აღებული სხვადასხვა მიწის ნაკვეთები, ქარხნები, მანქნა-დანადგარები და მოწყობილობები, ავტომობილები. ხელშეკრულებები შეიძლება შედგებოდეს საიჯარო და არასაიჯარო კომპონენტებისგან. ჯგუფი სახელშეკრულებო ანაზღაურებას ანაწილებს როგროც იჯარის, ისე არასაიჯარო კომპონენტებზე მათი განცალკევებით გასაყიდი შედარებითი ფასების საფუძველზე. თუმცა ყველა იჯარა სადაც ჯგუფი მოიჯარეა, არჩეულია რომ არ გაიყოს იჯარის და არასაიჯარო კომპონენტად და სანაცვლოდ აღირიცხოს როგორც ცალკეული იჯარის კომპონენტები.

იჯარიდან წარმოშობილი აქტივები თავდაპირველად ფასდება ახლანდელი ღირებულებით.

აქტივების გამოყენების უფლება ფასდება თვითღირებულებით და მოიცავს შემდეგს:

- საიჯარო ვალდებულების თავდაპირველი შეფასების ღირებულებას,
- ნებისმიერ საიჯარო გადახდებს, რომლებიც უკვე განხორციელებულია იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ან ამ თარიღამდე, მიღებული წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით,
- ნებისმიერ თავდაპირველ პირდაპირ დანახარჯებს, და
- აქტივის იმ კონდიციამდე აღდგენის ხარჯი, რაც მოითხოვება საიჯარო ხელშეკრულებით.

აქტივების გამოყენების უფლება ზოგადად იცვითება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადასა და იჯარის სახელშეკრულებო პერიოდს შორის უმცირესი ვადით წრფივი მეთოდით. თუ ჯგუფი შეეძლება საიმედოდ შეაფასოს რომ გამოიყენებს შესყიდვის უფლებას, აქტივების გამოყენების უფლება გაიცვითება საიჯარო აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადით. აქტივების გამოყენების უფლებების ერთეულების ცვეთა გაანგარიშდება წრფივი მეთოდით საიჯარო ხელშეკრულების მოსალოდნელი შემდეგი პერიოდების მიხედვით:

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

	სასიცოცხლო ვადა, წლები
მიწის ნაკვეთები	1.5 - 2
ქარხნები	10 - 15
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	7 - 10
ავტომობილები	5 - 7

არამატერიალური აქტივები. ჯგუფის არამატერიალურ აქტივებს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნია და ძირითადად წარმოდგენილია კაპიტალიზებული შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიებით.

შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები კაპიტალიზირდება მათი შეძენისა და გამოსაყენებლად მომზადებისთვის გაწეული დანახარჯების საფუძველზე.

განვითარების დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდაა დაკავშირებული იდენტიფიცირებად და უნიკალურ პროგრამულ უზრუნველყოფასთან, რასაც აკონტროლებს ჯგუფი, აღირიცხება არამატერიალური აქტივის სახით, თუ მოსალოდნელია, რომ ნამეტი ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა, რაც აღემატება დანახარჯებს. ყველა სხვა დანახარჯები რომლებიც დაკავშირებულია კომპიუტერული პროგრამების მაგალითათ მათი შენახვის ხარჯები გაწევისთანავე აღიადება ხარჯად.

არამატერიალური აქტივების ამორტიზდება წრფივი მეთოდით, მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში:

	სასიცოცხლო ვადა, წლები
შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები	9 - 10

გაუფასურების შემთხვევაში, არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულება ჩამოიწერება მის გამოყენების ღირებულებასა და გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებას შორის უდიდეს ღირებულებამდე.

არაფინანსური აქტივების გაუფასურება. არამატერიალურ აქტივებს, რომლებსაც განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადა გააჩნიათ და მზადაა გამოსაყენებლად, არ ერიცხება ამორტიზაცია და ყოველწლიურად ხდება მათი გაუფასურებაზე ტესტირება. აქტივების, რომლებსაც ერიცხება ცვეთა და ამორტიზაცია, გაუფასურებას განიხილავენ, როდესაც მოვლენები ან გარემოებების ცვლილებები მიანიშნებენ, რომ საბალანსო ღირებულება შეიძლება არ იყოს ამოღებადი. გაუფასურების ზარალი აღიარდება იმ თანხის ოდენობით, რა თანხითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატება მის ანაზღაურებად ღირებულებას. ანაზღაურებადი ღირებულება არის აქტივის რეალურ ღირებულებას, შემცირებული გასვლის დანახარჯებით და მის გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდესი. გაუფასურების შეფასების მიზნებისათვის აქტივები დაჯგუფებულია ყველაზე დაბალ დონეზე, რომელ დონეზეც, ძირითადად, დამოუკიდებელი ფულადი ნაკადების შემოსვლა ხდება (ფულადი სახსრების წარმომქნელი ერთეულები). არაფინანსური აქტივების წინა პერიოდის გაუფასურებები ყოველი საანგარიშგებო თარიღით გადაიხედება, შესაძლო ანულირების თვალსაზრისით.

ფინანსური ინსტრუმენტები - შეფასების ძირითადი პირობები. *რეალური ღირებულება* წარმოადგენს ფასს, რომელიც მიიღებოდა აქტივის გაყიდვისას ან გადაიხდებოდა ვალდებულების გადასაცემად შეფასების თარიღით, ბაზრის მონაწილეებს შორის გარიგებისას. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა აქტიური ბაზარი. აქტიურია ბაზარი, სადაც აქტივთან ან ვალდებულებასთან დაკავშირებული ოპერაციები საკმარისად ხშირად და ინტენსიურად ხორციელდება იმისათვის, რომ უზრუნველყოფილ იქნეს მიმდინარე ინფორმაცია ფასის შესახებ.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება, რომლებითაც ვაჭრობენ აქტიურ ბაზარზე, ფასდება ინდივიდუალური აქტივის ან ვალდებულების კოტირებული ფასის გამრავლებით ჯგუფის მიერ ფლობილ რაოდენობაზე. ეს ასეა მაშინაც კი, როდესაც ბაზრის ჩვეულებრივი დღიური ვაჭრობის მოცულობასაკმარისი არ არის ფლობილი რაოდენობის ასათვისებლად და ერთი გარიგებით პოზიციის გაყიდვის დაკვეთამ შეიძლება გავლენა იქონიოს კოტირებულ ფასზე.

შეფასების ისეთი ხერხები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან თავისუფალ, მხოლოდ საკუთარი ინტერესის მქონე პირებს შორის გარიგებები, ან ინვესტიციის მიმღების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება, გამოიყენება იმ კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების შეფასებისათვის, რომელთა საბაზრო ფასის შესახებ ინფორმაცია არ არის ხელმისაწვდომი. რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i)

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება: (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ შეფასებისათვის საჭიროა მნიშვნელოვანი არაემპირიული რესურსი).

ტრანზაქციის დანახარჯები ზრდადი დანახარჯებია, რომლებიც პირდაპირ მიეკუთვნება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან გასვლას. ზრდადია დანახარჯი, რომელიც არ გაიწეოდა, მოცემული ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. გარიგების დანახარჯები მოიცავს სააგენტოებისა და ფასიანი ქაღალდების ბირჟისთვის გადახდილ საფასურს და საკომისიოს, ასევე სატრანსფერო გადასახადებს და მოსაკრებლებს. გარიგების დანახარჯები არ მოიცავს სავალო პრემიას ან ფასდაკლებებს, ფინანსურ დანახარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან მფლობელობის დანახარჯებს.

ამორტიზებული ღირებულება ("AC") არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა საწყისი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი გადახდით, მიმატებული დაგროვილი პროცენტი და, ფინანსური აქტივები, შემცირებული ანარიცხებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის *("ECL")*. დაგროვილი პროცენტი მოიცავს საწყისი აღიარებისას გადავადებული გარიგების დანახარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერ პრემიას ან დისკონტს ვადის დაფარვამდე, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით. დაგროვილი საპროცენტო შემოსავალი და დაგროვილი საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის როგორც დაგროვილი კუპონი და ამორტიზებული დისკონტი, ან პრემია (წარმოშობისას გადავადებული საფასურის ჩათვლით, თუ ასეთი არსებობს) ცალკე არ აისახება და შედის ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების დაკავშირებული მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე გადანაწილების მეთოდი ისე, რომ მიღწეულ იქნეს მუდმივი პროცენტი (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საბალანსო ღირებულებაზე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთია, რომლის მეშვეობით ზუსტად დისკონტირდება შეფასებული სამომავლო ფულადი გადახდები ან ფულის მიღება (სამომავლო საკრედიტო ზარალის გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი მომსახურების ვადის ან უფრო ხანმოკლე პერიოდის განმავლობაში, საჭიროებისამებრ, ფინანსური ინსტრუმენტის ბრუტო საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირდება ცვალებადი საპროცენტო ინსტრუმენტების ფულადი ნაკადებიპროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყევ განაკვეთზე, ან სხვა ცვლადებზე, რომელთა მნიშვნელობის საბაზრო განაკვეთების მიხედვით განსაზღვრა არ ხდება. მსგავსი პრემიები ან ფასდაკლებები ამორტიზდება ინსტრუმენტის მთლიანი მომსახურების ვადის განმავლობაში. დისკონტირებული ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეების მიერ ყველა გადახდილ ან მიღებულ საფასურს, რაც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია. აქტივებისთვის, რომელიც შეძენილია არ წარმოქმნილია როგორც საკრედიტო გაუფასურებული ("POCI") თავდაპირველი აღიარებისას, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი კორექტირდება საკრედიტო რისკით, მაგ. ის გაანგარშდება მოსალოდნელი ფულადი ნაკადებზე დაყრდნობით თავდაპირველი აღიარებისასა, სახელშეკრულებო გადახდების მაგივრად.

ფინანსური ინსტრუმენტები – თავდაპირველი აღიარება. ფინანსური ინსტრუმენტები რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით (FVTPL) თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით. ყველა სხვა ფინანსური ინსტრუმენტი თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებით, კორექტირებული გარიგების დანახარჯებით. საწყისი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. საწყის აღიარებსას წარმოშობილი შემოსულობა ან ზარალი აისახება მხოლოდ მაშინ, როდესაც რეალური ღირებულება და გარიგების ფასი განსხვავებულია, რომლის მტკიცებულებასაც შეიძლება წარმოადგენდეს იმავე ინსტრუმენტის სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო ოპერაციები, ან შეფასების ხერხი, რომელიც გულისხმობს მხოლოდ დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემების გამოყენებას. თავდაპირველი აღიარების შემდგომ, მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი (ECL) აღიარდება AC-ით შეფასებულ ფინანსური აქტივებისთვის და სავალო ინსტრუმენტებში ინვესტიციებისთვის შეფასებული რეალური ღირებულებით სხვა სრული შემოსავლების გავლით ("FVOCI"), რაც დაუყონებლივ წარმოშობს სააღრიცხვო ზარალს.

ფინანსური აქტივების ყველა შესყიდვები და გაყიდვები, რომელიც მოითხოვს მიწოდებას ვადაში, რომელიც დადგენილია რეგულატორის ან ბაზრის კონვენციით (შესყიდვის და გაყიდვის „ჩვეულებრივი გზა"), აღირიცხება ვაჭრობის დღით, რომელიც არის თარიღი, როდესაც ჯგუფი იღებს ვალდებულებას მიაწოდოს ფინანსური აქტივი. ყველა სხვა შესყიდვები აღიარდება მაშინ, როდესაც ჯგუფი ხდება ინსტრუმენტის სახელშეკრულებო პირობების მხარე.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – შეფასების კატეგორიები. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს აჯგუფებს შემდეგ შეფასების კატეგორიებად: რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით, რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით და ამორტიზებული ღირებულებით. სავალო ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება დამოკიდებულია (i) დაკავშირებული აქტივების პორტფელის მართვისთვის ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ბიზნეს-მოდელზე; და (ii) აქტივის ფულადი ნაკადის მახასიათებლებზე.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ბიზნეს მოდელი. ბიზნეს-მოდელი ასახავს, როგორ მართავს ჯგუფი თავის აქტივებს ფულადი ნაკადების წარმოსაქმნელად - ჯგუფის მიზანია (i) აქტივიდან მხოლოდ სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ფლობილი",) თუ (ii) როგორც სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება, ისე აქტივების გაყიდვიდან წარმოქმნილი ფულადი ნაკადების მიღება ("სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად ფლობილი") ან, თუ არც (i) და არც (ii) შესაფერისი არ არის, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირდება „სხვა" ბიზნეს-მოდელში და შეფასდება რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით.

ჯგუფის აქტივებისთვის (პორტფელის დონეზე) ბიზნეს-მოდელი განისაზღვრება ჯგუფის მიერ შეფასების თარიღით ხელმისაწვდომი პორტფელისთვის დადგენილი მიზნების მისაღწევად განხორციელებული საქმიანობის შესახებ შესაფერისი მტკიცებულების საფუძველზე. ჯგუფის მიერ ბიზნეს-მოდელის განსაზღვრისთვის გათვალისწინებული ფაქტორები მოიცავს პორტფელის დანიშნულება და შემადგენლობა, წარსული გამოცდილება იმასთან დაკავშირებით, ფულადი ნაკადები როგორ მიიღებოდა შესაბამისი აქტივებიდან, როგორ ხდება რისკების შეფასება და მართვა, როგორ ხდება აქტივების შედეგების შეფასება და როგორ ხდება მმართველი გუნდის ანაზღაურება.

ფინანსური აქტივები – კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება – ფულადი ნაკადის მახასიათებლები. როდესაც ბიზნეს-მოდელი გულისხმობს აქტივების ფლობას სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად ან სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების ამოსაღებად და გასაყიდად, მაშინ ჯგუფი შეაფასებს ფულადი ნაკადები მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენენ თუ არა. ფინანსური აქტივების, ჩართული წარმოებულებით, მთლიანად გათვალისწინება ხდება იმის განსაზღვრისას, ფულადი ნაკადები შესაბამისობაშია თუ არა SPPI-მახასიათებელთა. შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს, სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადები საბაზისო სასესხო ხელშეკრულების თანმიმდევრულია თუ არა, ანუ პროცენტში მხოლოდ საკრედიტო რისკი და ფულის დროითი ღირებულებაა გათვალისწინებული თუ სხვა საბაზისო რისკები და მოგების მარჟა.

ფინანსური აქტივები – რეკლასიფიკაცია. ფინანსური აქტივები მხოლოდ მაშინ რეკლასიფიცირდება, როდესაც პორტფელის მართვის ბიზნეს-მოდელი მთლიანად იცვლება. რეკლასიფიკაციას პერსპექტიული გავლენა აქვს და ტარდება ბიზნეს-მოდელის შეცვლიდან პირველი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისიდან. ჯგუფის არ შეუცვლია თავისი ბიზნეს-მოდელი მიმდინარე და შესადარის პერიოდებში და არ განუხორციელებია რეკლასიფიკაცია.

ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის. ჯგუფი პერსპექტიულ საფუძველზე აფასებს მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს ამორტიზებული ღირებულებით და რეალური ღირებულებით, სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით, შეფასებული სავალო ინსტრუმენტებისთვის, ისევე როგორც სასესხო ვალდებულებისა და ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი რისკისთვის და სახელშეკრულებო აქტივებისთვის. ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებაში აისახება: (i) მიუკერძოებელი და ალბათობით შეწონილი თანხა, რომელიც განისაზღვრება შესაძლო შედეგების სპექტრის შეფასებით, (ii) ფულის დროითი ღირებულება და (iii) ყველა მიზანშეწონილი და დასაბუთებადი ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

სავალო ინსტრუმენტები შეფასებული AC-ით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, გაცემული სესხები და სახელშეკრულებო აქტივები ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში წარმოდგენულია ECL-ანარიცხის გამოკლებით. სასესხო ვალდებულებებისთვის და ფინანსური გარანტიებისთვის, ცალკე აღიარდება ECL ანარიცხი, როგორც ვალდებულება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. სავალო ინსტრუმენტებისთივს აღიარებული FVOCI-ით, ცვლილებები ამორტიზირებული ღირებულებასი, ECL ანარიცხის გამოკლებით აღიარდება მოგება ან ზარალში და საბალანსო ღირებულებში სხვა ცვლილებები აღიარდება სხვა სრული შემოსავლებში როგორც შემოსულობას გამოკლებული ზარალები სავალო ინსტურმენტებზე აღრიცხული FVOCI-ით. ჯგუფი იყენებს გამარტივეულბლ მიდგომას სავაჭრო და საიჯარო მოთხოვნებთან დაკავშირებით. სხვა ფინანსური აქტივებთან დაკავშირებით, ჯგუფი იყენებს 3 ეტაპიან გაუფასურების მოდელს, რომელიც ეფუძნება ცვლილებებს საკრეტირო ხარისხთად თავდაპირველი აღიარების შემდგომ. ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელიც არ არის გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარებისას,

3 მნიშვნელოვანი საარიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

კლასიფიცირდება როგორც 1 ეტაპი. ფინანსური აქტივებს 1 ეტაპზე აქვთ თავიანთი ECL, შეფასებული თანხით, რომელიც ტოლია სიცოცხლის მანძილზე არსებული ECL-ის პროპორციული ნაწილის შედეგად დეფოლტის შემთხვევის შესაძლებლობას შემდეგ 12 თვეში ან სახელშეკრულებო პირობების ვადამდე, თუ ნაკლებია ("12 თვის ECL"). თუ ჯგუფი თავდაპირველი შეფასების შემდგომ აღმოაჩენს საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ("SICR"), აქტივი გადადის 2-ე ეტაპზე და მისი ECL ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე, რაც არის ხელშეკრულების დაფარვამდე, მაგრამ მოსალოდნელი წინასწარი გადახდების გათვალისწინებით, თუ არსებობს ესეთი ("Lifetime ECL"). იხილეთ შენიშვნა 41 იმისათვის თუ როგორ ადგენს ჯგუფი რომ არსებობს SICR.

თუ ჯგუფი დაადგენს, რომ ფინანსური აქტივი არის კრედიტ-გაფასურებული, ეს აქტივი გადადის 3-ე ეტაპზე და მისი მისი ECL ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე. ჯგუფის განსაზღვრება კრედიტ-გაუფასურებული აქტივებთან დაკავშირებით განმარტებულია შენიშვნა 41-ში. აქტივებისთვის, რომელიც არის შეძენილი არ წარმოქმნილი როგორც კრედიტ-გაფასურებული ("POCI Assets"), ECL ყოველთვის ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე. შენიშვნა 41-ში მოცემულია ინფორმაცია შესაყვან ინფორმაციაზე, დაშვებებზე და შეფასების ტექნიკებზე რომელიც გაოიყენება ECL-ის გაანგარიშებისას, რაც მოიცავს განმარტებას იმაზე თუ როგორ აერთიანებს ჯგუფი სამომავლო ინფორმაცია ECL მოდელებში.

ფინანსური აქტივები – ჩამოწერა. ფინანსური აქტივები მთლიანად ან ნაწილობრივ ჩამოიწერება, როდესაც ჯგუფი ამოწურავს თანხის ამოღების ყველა პრაქტიკულ შესაძლებლობას და დაასკვნის, რომ აღარ არსებობს თანხის ამოღების გონივრული მოლოდინი. ჩამოწერა წარმოადგენს აღიარების შეწყვეტას. ჯგუფმა შეიძლება ჩამოწეროს ფინანსური აქტივები, რომელთა მიმართ აღსრულების ღონისძიებები ჯერ კიდევ ხორციელდება, როდესაც ჯგუფი ცდილობს იმ თანხების ამოღებას, რომელთა გადახდის სახელშეკრულებო ვადა დადგა, მაგრამ არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

ფინანსური აქტივები - აღიარების შეწყვეტა. ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) აქტივები გამოსყიდულია ან აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღება სხვაგვარად შეწყდება ან (ბ) ჯგუფის გადაცემული აქვს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადებული აქვს საკვალიფიკაციო გამტარი გარიგება, რომლითაც (i) გადაცემულია აგრეთვე აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად მთელი რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

კონტროლი შენარჩუნებულია, როდესაც პარტნიორს არ გააჩნია აქტივის მთლიანობაში დაუკავშირებელ მესამე მხარეზე მიყიდვის პრაქტიკული შესაძლებლობა გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

ფინანსური აქტივები – მოდიფიკაცია. ზოგჯერ ჯგუფი ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობებთან დაკავშირებით ხელახლა მოილაპარაკებს ან სხვაგვარად ახორციელებს მის მოდიფიცირებას. ჯგუფი შეაფასებს, სახელშეკრულებო პირობების ეს მოდიფიცირება არსებითია თუ არა, სხვა ფაქტორებთან ერთად შემდეგი ფაქტორების გათვალისწინებით: ნებისმიერი ახალი სახელშეკრულებო პირობა, რომელიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივის რისკის პროფილზე, საპროცენტო განაკვეთის მნიშვნელოვანი ცვლილება, სხვა ვალუტაში გამოსახვა, ახალი გირაო ან საკრედიტო გაუმჯობესება, რაც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს აქტივთან დაკავშირებულ საკრედიტო რისკზე ან სესხის მნიშვნელოვნად გაზრდა, როდესაც მსესხებელი ფინანსურ სირთულეებს არ განიცდის.

თუ მოდიფიცირებული პირობები არსებითად განსხვავებულია, თავდაპირველი აქტივიდან ფულად ნაკადებზე უფლება შეწყდება და ჯგუფი შეწყვეტს თავდაპირველი ფინანსური აქტივის აღიარებას, ხოლო ახალ აქტივს აღიარებს რეალური ღირებულებით. აღიარების თარიღად მიიჩნევა თავდაპირველი აღიარების თარიღი გაუფასურების შემდგომი გამოთვლის მიზნებისათვის, მათ შორის იმის განსაზღვრისთვის, ადგილი ჰქონდა თუ არა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან გაზრდას. ჯგუფი შეაფასებს ასევე ახალი სესხი ან სავალო ინსტრუმენტი აკმაყოფილებს თუ არა მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ("SPPI") კრიტერიუმებს. აღიარებაშეწყვეტილი თავდაპირველი აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ახალი, მნიშვნელოვნად მოდიფიცირებული აქტივის რეალურ ღირებულებას შორის ნებისმიერი სხვაობა მოგება-ზარალში აღიარდება, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ეს განსხვავება მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ისეთ ვითარებაში, როდესაც ხელახლა მოლაპარაკება გამოწვეული იყო პარტნიორის ფინანსური სირთულეებით და თავდაპირველად შეთანხმებული გადახდების განხორციელების უუნარობით, ჯგუფი შეადარებს თავდაპირველ და გადასინჯულ ფულად ნაკადებს, რათა შეაფასოს აქტივის რისკები და უკუგება მნიშვნელოვნად განსხვავებულია თუ არა ხელშეკრულების მოდიფიცირების შედეგად. თუ რისკები და უკუგება არ იცვლება, მაშინ მოდიფიცირებული აქტივი მნიშვნელოვნად არ განსხვავდება თავდაპირველი აქტივისგან და მოდიფიცირება აღიარების შეწყვეტას არ გამოიწვევს. ჯგუფი ხელახლა გამოითვლის მთლიან (ბრუტო) საბალანსო ღირებულებას

3 მნიშვნელოვანი საარიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მოდიფიცირებული სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით (ან კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით შეძენილი ან შექმნილი გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის ("POCI" აქტივები) დისკონტირებით და მოდიფიცირების შემოსულობა ან ზარალს მოგება-ზარალში აღიარებს.

ფინანსური ვალდებულებები – შეფასების კატეგორიები. ფინანსური ვალდებულებები კლასიფიცირებულია, როგორც შემდგომ ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული, გარდა (i) რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებული ფინანსური ვალდებულებებისა: ეს კლასიფიკაცია მოიცავს წარმოებულებს, სავაჭროდ ფლობილ ფინანსურ ვალდებულებებს (მაგ., ფასიანი ქაღალდების მოკლე პოზიცია), პირობით ანაზღაურებას, რომელიც შემძენის მიერ არის აღიარებული საწარმოთა გაერთიანებისას და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებს, რომლებსაც ეს კატეგორია აქვთ მინიჭებული თავდაპირველი აღიარებისას და (ii) ფინანსური გარანტიის ხელშეკრულებებისა და სასესხო ვალდებულებებისა.

ფინანსური ვალდებულებები – აღიარების შეწყვეტა. ფინანსური ვალდებულებების აღიარება შეწყდება, როდესაც ისინი დაიფარება (ანუ როდესაც ხელშეკრულებაში მითითებული ვალდებულება შესრულდება, გაუქმდება ან ვადა ამოეწურება).

გაცვლა ჯგუფსა და სავალო ინსტრუმენტების გამსესხებელს შორის რომელიც შეიცავს მნიშვნელოვან სხვადასხვა პირობებს, ასევე არსებული ფინანსური ვალდებულებების პირობების შემდგომი მოდიფიკაციები, აღირიცხება როგორც საწყისი ფინანსური ვალდებულების ჩაქრობა და ახალი ფინანსური ვალდებულების აღიარება. პირობები არსებითად განსხვავდება, თუ ფულადი ნაკადების დისკონტირებული დღევალდელი ღირებულება ახალი პირობების შესაბამისად მოიცავს გადახდილ საკომისიოებს, გამოკლებული მიღებული საკომისიოები და დისკონტირებულია ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით, რაც მინიმუმ განსხვავდება 10%-ით დარჩენილი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულებებისგან რითაც აღიარებული იყო ფინანსური ვალდებულება. დამატებით, სხვა ხარისხობრივი ფაქტორები, როგორიც არის ვალუტა, რაშიც ინსტრუმენტი არის დენომინირებული, საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები, სესხების კოვენტანტებიც არის განთვილწინებული. თუ, სავალო ინსტრუმენტის გაცვლა ან მოდიფიკაციის პირობები აღრიცხულია ვალდებულების დასაფარად, მაშინ წარმოშობილი ნებისმიერი დანახარჯი ან საკომისიო აღიარდება როგორც შემოსულობა ან ზარალი ვალდებულების დასაფარვიდან. იმ შემთხვევაში თუ გაცვა ან მოდიფიკაცია არ არის აღრიცხული როგორც ვალდეუბლების დაფარვა, მაშინ წარმოშობილი ნებისმიერი დანახარჯი ან საკომისიო ხარჯით კორექტირდება ვალდებულებით და ამორტიზირდება დარჩენილ მოდიფიცირებული ვალდებულების პირობების შესაბამისად.

ვალდებულებების მოდიფიცირება, რომელიც არ იწვევს დაფარვას, აღირიცხება, როგორც შეფასების ცვლილება, კუმულაციური ამოქაჩვის მეთოდით, შემოსულობის ან ზარალის მოგება-ზარალში ასახვით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც საბალანსო ღირებულებებს შორის სხვაობა ეკონომიკური შინაარსით მიეკუთვნება მფლობელებთან კაპიტალ-ოპერაციას.

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს წმინდა საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთგადაფარვის მსგავსი უფლება (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნეს-საქმიანობა (ii) დეფოლტი და (iii) გადახდისუნარიანობა ან გაკოტრება.

ფული და ფულის ექვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები მოიცავს ფულს სალაროში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები აისახება ამორტიზებული ღირებულებით, რადგან: (i) რადგან ისინი ფლობილია სახელშეკრულებო და იმ ფულადი ნაკადის მიღებისთვის, რომელიც მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდას ("SPPI") წარმოადგენს, და (ii) მათ მინიჭებული არა აქვთ რეალური ღირებულებით, მოგება-ზარალში ასახვით შეფასებულის კატეგორია. მახასიათებლებს, რომლებიც მხოლოდ კანონმდებლობით განისაზღვრება, როგორიცაა მაგალითად სავალო ვალდებულებების რესტრუქტურიზაციის კანონმდებლობა გარკვეულ ქვეყნებში, გავლენა არა აქვს მხოლოდ ძირითადი და პროცენტის თანხების გადახდის ტესტზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც ის სახელშეკრულებო პირობებში აისახება, ისე რომ ის მაინც ძალაში იქნება, კანონმდებლობა რომც შეიცვალოს. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი სახსრების და მათი ექვივალენტებისაგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისათვის. ნაშთები, რომელთა გადაცვლაზე ან რომელთა მეშვეობით ვალდებულების ანგარიშსწორებაზე

3 მნიშვნელოვანი საარღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მინიმუმ თორმეტთვიანი შეზღუდვა მაინც არსებობს, საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ, აისახება სხვა გრძელვადიან აქტივებში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდგომში აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. სავაჭრო დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაგენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს, ხელშეკრულების ფარგლებში, იგი თავდაპირველად საწყისი ღირებულებით აღიარდება, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით აღირიცხება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, ტრანსაქციასთან დაკავშირებული დანახარჯების გამოკლებით და შემდგომ კი აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

სესხის სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების კაპიტალიზირება. სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული საერთო და სპეციფიკური დანახარჯები, რომლებიც პირდაპირ მიკუთვნებადია იმ განსაკუთრებული აქტივის შეძენაზე, მშენებლობაზე ან შექმნაზე რომელიც რეალური ღირებულებით არ აღირიცხება და მნიშვნელოვანი დროა საჭირო გამიზნული დანიშნულებით გამოყენებისათვის ან გასაყიდად მოსამზადებლად, კაპიტალიზდება ამ აქტივებზე დანახარჯების შემადგენელი ნაწილის სახით.

კაპიტალიზაციის დაწყების თარიღი არის თარიღი, როდესაც (ა) ჯგუფი ეწევა დანახარჯებს განსაკუთრებული აქტივისათვის; (ბ) იგი ეწევა სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს; და (გ) იგი ახორციელებს ღონისძიებებს, რაც აუცილებელია აქტივის გამიზნული დანიშნულებით მოხმარებისთვის ან გასაყიდად მოსამზადებლად.

კაპიტალიზაცია წყდება მაშინ, როდესაც განსაკუთრებული აქტივის გამიზნული მოხმარებისთვის ან გასაყიდად მომზადებისათვის საჭირო ყველა ღონისძიება არსებითად დასრულებულია.

ჯგუფი ახორციელებს სესხით სარგებლობასთან დაკავშრებული იმ დანახარჯების კაპიტალიზებას, რომელთა თავიდან აცილება შესაძლებელი იქნებოდა კაპიტალ-დანახარჯები რომ არ გაწეულიყო კვალიფიციურ აქტივებზე. კაპიტალიზებული სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯები გამოითვლება კომპანიის საშუალო დაფინანსების დანახარჯის (შეწონილი საშუალო საპროცენტო განაკვეთი მრავლდება კვალიფიციურ აქტივებზე დანახარჯებზე), გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც თანხები ნასესხებია კონკრეტულად კვალიფიციური აქტივის

შეძენისათვის. ასეთ შემთხვევაში კაპიტალიზდება კონკრეტულ ნასესხებ თანხასთან დაკავშირებით სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებით ფაქტიურად გაწეული დანახარჯები, შემცირებული ნებისმიერი საინვესტიციო შემოსავლით ამ ნასესხები თანხების დროებითი ინვესტირებიდან.

ფინანსური გარანტიები. ფინანსური გარანტიები წარმოადგენენ შეუქცევად ხელშეკრულებებს, რომლებითაც მოითხოვება ჯგუფის მიერ კონკრეტული გადახდების განხორციელება, რათა გარანტიის მფლობელს აუნაზღაუროს ზარალი, რომელსაც იგი იღებს იმის გამო, რომ კონკრეტულმა მოვალემ ვერ შეძლო გადახდის დროზე განხორციელება სავალო ინსტრუმენტის პირობების შესაბამისად. ფინანსური გარანტიები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, რომლის მტკიცებულება, როგორც წესი, არის მიღებული საფასურის ოდენობა. ეს თანხა ამორტიზდება წრფივი მეთოდით გარანტიის მომსახურების ვადის განმავლობაში.თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების შეფასება ხდება შემდეგს შორის უდიდესით: (i) თავდაპირველად აღიარებული თანხის დარჩენილი არა-ამორტიზებული ნაშთი და (ii) საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მოცემული ვალდებულების დასაფარად საჭირო ხარჯების საუკეთესო შეფასება.

საიჯარო მოთხოვნები. როდესაც ჯგუფი არის მეიჯარე, რომელიც საკუთრებაში არსებულ არსებითად ყველა რისკსა და სარგებელს გადასცემს მოიჯარეს, იჯარით გაცემული აქტივები წარმოდგენილია, როგორც ფინანსური იჯარა, რომელიც ტოლია ნეტო საიჯარო ინვესტიციის. დაწყების თარიღისთვის იჯარაში ნეტო საიჯარო ინვესტიციის შეფასება მოიცავს შემდეგ საიჯარო გადახდებს:

- ფიქსირებული გადახდები (მათ შორის, არსებითად ფიქსირებული გადახდები, როგორც აღწერილია ბ42 პუნქტში), წამახალისებელი საიჯარო გადახდების გამოკლებით;
- იჯარის ვადამდე შეწყვეტისთვის გათვალისწინებული ჯარიმები, თუ იჯარის ვადა ასახავს მოიჯარის მიერ იჯარის ვადამდე შეწყვეტის უფლების გამოყენებას.

3 მნიშვნელოვანი საარიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ნეტო საიჯარო ინვესტიცია თავდაპირველად აღიარდება იჯარის ვადის დაწყებისას, ნეტო საიჯარო ინვესტიციის შესაფასებლად გამოიყენება იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი.

მთლიან მოთხოვნასა და მიმდინარე ღირებულებას შორის სხვაობა წარმოადგენს გამოუმუშავებელ ფინანსურ შემოსავალს. შემოსავალი აღიარდება იჯარის მოქმედების ვადის განმავლობაში ნეტო ინვესტიციის მეთოდით (მოგების გადასახადამდე), რომელიც ასახავს უკუგების მუდმივ პერიოდულ განაკვეთს. იჯარაში ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთი იმგვარად განისაზღვრება, რომ თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები ავტომატურად აისახება ნეტო საიჯარო ინვესტიციაში და საჭირო აღარ არის მათი ცალკე დამატება. იჯარიდან მიღებული ფინანსური შემოსავალი აღირიცხება ფინანსურ შემოსავლებში წლის მოგება-ზარალში.

გაუფასურების ზარალი აღარდება გამარტივებული მიდგომის გამოყენებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის განმავლობაში (ECL), მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) განისაზღვრება იმავე გზით, როგორც სავაჭრო მოთხოვნებზე. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი (ECL) აღიარდება გაუფასურების ანგარიშზე ნეტო მოთხოვნების ჩამოსაწერად მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიმდინარე ღირებულებამდე, საპროცენტო განაკვეთით, რომელიც ნაგულისხმევია ფინანსური იჯარის მოთხოვნებში. მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადები ასახავს ფულად ნაკადებს, რომელიც შეიძლება გამოწვეული იყოს იჯარით დაქვემდებარებული აქტივის მოპოვებით და გაყიდვით.

საიჯარო ვალდებულებები. იჯარიდან წარმოშობილი ვალდებულებები თავდაპირველად ფასდება ახლანდელი ღირებულების საფუძველზე. საიჯარო ვალდებულებები მოიცავს შემდეგი საიჯარო გადასახადების წმინდა ახლანდელ ღირებულებას:

- ფიქსირებული გადახდები (მოიცავს შინაარსობრივად ფიქსირებულ გადახდებს), გამოკლებული ნებისმიერი საიჯარო წახალისების მოთხოვნა,
- ინდექსზე ან განაკვეთზე დაფუძნებული ცვლადი საიჯარო გადახდები, თავდაპირველად ფასდება იჯარის ვადის დასაწყისის ინდექსით ან განაკვეთით,
- თანხები რომლის გადახდაც მოსალოდნელია ჯგუფისგან ნარჩენი ღირებულების გარანტიის სახით,
- ფასი შესყიდვის უფლების გამოყენებისას, როდესაც ჯგუფის გარკვეული აქვს რომ გამოიყენებს ამ უფლებას, და
- იჯარის შეწყვეტისათვის ჯარიმების გადახდა, თუ იჯარის პირობებში ასახულია რომ ჯგუფი გამოიყენებს ამ უფლება.

გახანგრძლივების და შეწყვეტის უფლებები ჩართულია ყველა იჯარაში ჯგუფის მასშტაბით. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმიზაციისთვის ჯგუფის ოპერაციებში გამოყენებული აქტივების მართვისას. გახანგრძლივების და შეწყვეტის უფლებები გამოყენებადია მხოლოდ ჯგუფის და არა მეიჯარის მიერ. გახანგრძლივების უფლებები (ან პერიოდი შეწყვეტის უფლების შემდეგ) იჯარის ხელშეკრულებაში არის მხოლოდ მაშინ როდესაც საიმედოდ გარკვეულია რომ გაგრძელდება (არ იქნება შეწყვეტილი).

საიჯარო გადახდები რომლებიც გადაიხდება სავარაუდოდ გარკვეული გაგრძელების უფლების გამოყენების შემდეგ ასევე ჩართულია ვალდებულების შეფასებაში.

საიჯარო გადახდები დისკონტირებულია იჯარის ნაგულისხმევი საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. თუ ასეთი განაკვეთის საიმედოდ შეფასება შეუძლებელია, რა შემთხვევაც ზოგადად გვაქვს ჯგუფის იჯარებთან დაკავშირებით, გამოყენებულია ჯგუფის ზღვრული სასესხო განაკვეთი და რომელიცაა განაკვეთი რომელსაც ჯგუფი გადაიხდიდა ისეთი სესხისთვის, რომლის აღებაც აუცილებელი იქნებოდა აქტივების გამოყენების უფლებების მსგავსი აქტივის შესაძენად, მსგავს ეკონომიკურ გარემოში, მსგავსი პირობებით, უზრუნველყოფით და მდგომარეობით.

ზღვრული საპროცენტო განაკვეთის განსაზღვირსას, ჯგუფი:

- სადაც შესაძლებელია, იყენებს მესამე მხარის დაფინანსებას რომელიც მიღებულია ცალკეული მოიჯარისგან იჯარის დასაწყისში, კორექტირდება რათა ასახოს ცვლილებები დაფინანსების პირობებში მას შემდეგ რაც მესამე მხარის დაფინანსება მიღებულია,

- იყენებს დაგროვების მიდგომას რომელიც იწყება ურისკო საპროცენტო განაკვეთით და კორექტირდება საკრედიტო რისკისთვის, და
- ახორციელებს კონკრეტული იჯარების კორექტირებას, მაგ. ვადა, ქვეყანა, ვალუტა და უზრუნველყოფა

3 მნიშვნელოვანი საარღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

საიჯარო გადასახდელები ნაწილდება ძირსა და ფინანსურ ხარჯებზე. ფინანსური ხარჯები აისახება მოგება ან ზარალში იჯარის პერიოდის განმავლობაში ისე რომ აწარმოოს მუდმივი პერიოდული განაკვეთი ვალდებულების ნაშთზე ყოველი პერიოდისთვის.

აღჭურვილობის და ავტომობილების მოკლევადიან იჯარებთან და დაბალფასიანი აქტივების იჯარებთან დაკავშირებული გადასახდელები აღიარდება წრფივ საფუძველზე მოგება ან ზარალში. მოკლევადიანი იჯარებია იჯარები რომელთა ვადაც 12 თვე ან ნაკლებია. დაბალფასიანი აქტივებია მცირე ერთეულები ოფისსა და სასაწყობე სივრცეებში რომელთა ღირებულებაც 5 ათასი ლარი ან ნაკლებია.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც ჯგუფი წარმოადგენს მეიჯარეს იჯარაში რომელშიც არ გადაიცემა იჯარის საგნის ფლობასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და სარგებელი (ე. ი. საოპერაციო იჯარა), საიჯარო გადახდები საოპერაციო იჯარიდან აღიარდება სხვა შემოსავლად წრფივი მეთოდის საფუძველზე.

მოგებიდან გადასახადი. ფინანსურ ანგარიშგებებში მოგებიდან გადასახადი ასახულია არსებული საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2016 წლის 13 მაისს საქართველოს მთავრობამ ცვლილებები შეიტანა საქართველოს საგადასახადო კოდექსში, რომლის მიხედვით კომპანიები (გარდა ბანკების, საკრედიტო კავშირების, სადაზღვევო კომპანიების, მიკროსაფინანსო ორგანიზაციებისა და ლომბარდებისა) ვალდებული არ არიან გადაიხადონ მოგების გადასახადი 2017 წლის 1 იანვრიდან გამომუშავებულ მოგებაზე მანამ, სანამ არ მოხდება აღნიშნული მოგების განაწილება ან აღიარებული განაწილება დივიდენდის სახით.

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% მთლიან თანხაზე (ანუ ნეტო დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით, საჭიროების შემთხვევაში, და მთლიანი თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. 2017 წლის 1 იანვრიდან რეზიდენტ იურიდიულ პირებზე მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

2008 წლის 1 იანვრიდან 2017 წლის 1 იანვრამდე პერიოდში აკუმულირებულ მოგებაზე დივიდენდები ექვემდებარება მოგების გადასახადით დაბეგვრას მთლიან თანხაზე, შემცირებული შესაბამისი საგადასახადო კრედიტის თანხით, რომელიც გამოითვლება, როგორც დასაბეგრ მოგებაზე, იგივე პერიოდში მთლიანი წმინდა მოგების საპირისპიროდ, გამოცხადებული და გადახდილი კორპორატიული მოგების გადასახადის წილი, გამრავლებული გასანაწილებელ დივიდენდებზე. თუმცა, საგადასახადო კრედიტის თანხა არ უნდა აღემატებოდეს განაწილებულ დივიდენდებზე ფაქტიურ მოგების გადასახადს.

დივიდენდების განაწილების შედეგად წარმოქმნილი მოგების გადასახადი აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის ხარჯი იმ პერიოდში, როდესაც გამოცხადდა დივიდენდები, მიუხედავად ფაქტიურად გადახდის თარიღისა, ან იმ პერიოდში, როდესაც განხორციელდა დივიდენდების გადახდა.

დივიდენდების განაწილების გარდა გადასახადი გადასახდელია იმ ხარჯებსა და სხვა გადახდებზე, რომლებიც არ არიან დაკავშირებულნი ეკონომიკურ საქმიანობასთან - აქტივების ან მომსახურების უფასო მიწოდება და წარმომადგენლობითი დანახარჯები, რაც აღემატება საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განსაზღვრულ მაქსიმალურ თანხას. ყველა გადახდილი ავანსი საწარმოებზე, რომლებიც რეგისტრირებულნი არიან პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში და სხვა გარკვეული ოპერაციები მსგავს საწარმოებთან, ისევე როგორც ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტ პირებზე გაცემული სესხები, მაშინვე დაბეგვრადია. მსგავსი გადასახადები, სხვა გადასახადებთან ერთად, პრივილეგირებული საგადასახადო რეჟიმის მქონე იურისდიქციებში დარეგისტრირებული საწარმოებისაგან აღნიშნული გადახდილი ავანსის სანაცვლოდ მიღებულ აქტივებზე ან მომსახურებებზე მოთხოვნილი საგადასახადო კრედიტის გამოკლებით, ან ფიზიკურ პირებზე ან არარეზიდენტებზე გაცემული სესხების ამოღების გამოკლებით, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში ასახულ 'გადასახადებში', და არა მოგების გადასახადში.

გაურკვეველი საგადასახადო პოზიცია. მმართველობითი გუნდი ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ხელახლა აფასებს ჯგუფის გაურკვეველ საგადასახადო პოზიციას. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადისთვის, რაც განისაზღვრება მმართველი გუნდის მიერ, რომ უფრო მეტად სავარაუდოა, რომ გამოიწვევს დამატებითი გადასახადების დაკისრებას საგადასახადო ორგანოების მხრიდან კითხვები რომ დაისვას. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტირებას, რომლებიც ძალაშია ამჟამად ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და მოგების გარდა სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების მმართველი

3 მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

გუნდის საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები, თუ ასეთი არსებობს, აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი. წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი, დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილი უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) დებიტორული დავალიანებების ამოღება კლიენტებისაგან ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ ამოღებადია ჩასათვლელი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა ნეტო საფუძველზე. ძირითადი საშუალებების შეძენასთან დაკავშირებით გადასახდელი დღგ 5-10 წლით გადავადდება საწარმოებისათვის, რომელთაც 20%-ზე მეტი დღგ-გან გათავისუფლებული ბრუნვა აქვთ.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მზა პროდუქციისა და დაუმთავრებელი პროდუქციის თვითღირებულება მოიცავს ნედლეულისა და მასალების, პირდაპირი სამუშაო ძალის, სხვა პირდაპირ დანახარჯებსა და დაკავშირებულ საწარმოო ზედნადებ ხარჯებს (ჩვეულებრივი საოპერაციო სიმძლავრეების საფუძველზე), მაგრამ არ შეიცავს სესხით სარგებლობის დანახარჯებს. ნეტო სარეალიზაციო ფასი არის შეფასებული, ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას გასაყიდი ფასი, შემცირებული დასრულებისა და გაყიდვის ხარჯებით.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსები აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. გადახდილი ავანსები კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსებთან დაკავშირებული საქონელი ან მომსახურება მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ, ან როდესაც გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია აქტივთან, რომელიც საწყისი აღიარებისას კლასიფიცირებული იქნება, როგორც გრძელვადიანი. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები გადადის ამ აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ჯგუფის მიერ აქტივზე კონტროლის მოპოვების შემდეგ და როდესაც მოსალოდნელია, რომ ამ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი ჯგუფში შემოვა.

სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. როდესაც არსებობს მინიშნება, რომ აქტივები, საქონელი ან მომსახურება, დაკავშირებული გადახდილ ავანსთან, არ იქნება მიღებული, მაშინ გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასფურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

საწესდებო კაპიტალი. საწარმოს გაცხადებული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება საწარმოს წესდებით. საწარმოს წესდებაში ცვლილებების შეტანა შესაძლებელია მხოლოდ საწარმოს მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე (მათ შორის საწესდებო კაპიტალის ცვლილება, მფლობელობის ცვლილება და სხვა).

დივიდენდები. დივიდენდები აღიარდება როგორც ვალდებულება და კაპიტალი მცირდება იმ პერიოდში, როდესაც მოხდა მათი გამოცხადება და დამტკიცება. საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემის დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდები გამჟღავნდება შემდგომი მოვლენების შესახებ განმარტებით შენიშვნებში 45. კანონმდებლობის მიხედვით მომზადებული ჯგუფის საბუღალტრო ანგარიშები წარმოადგენს მოგებისა და სხვა განაწილების საფუძველს. ქართული კანონმდებლობა განსაზღვრავს რომ განაწილების საფუძველი არის მიმდინარე წლის წმინდა მოგება.

ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები. ვალდებულებების და ხარჯების ანარიცხები არის გაურკვეველი ვადის და ოდენობის არაფინანსური ვალდებულებები. მათი დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც ჯგუფს გააჩნია მიმდინარე იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა წარსული მოვლენების შედეგად და მოსალოდნელია, რომ ამ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკური სარგებლის შემცველი რესურსების გადინება, და შესაძლებელია ამ მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება. ანარიცხების შეფასება ხდება ვალდებულების ანგარიშსწორებისათვის საჭირო მოსალოდნელი დანახარჯების დისკონტირებული ღირებულებით, დაბეგვრამდე განაკვეთის გამოყენებით, რაც ასახავს ფულის დროითი ღირებულების საბაზრო შეფასებებს და ამ მოვალეობისათვის სპეციფიკურ რისკებს. დროის გასვლის გამო ანარიცხების ზრდა აღიარდება ფინანსური ხარჯის სახით.

გადასახადები და ხარჯები, როგორიცაა მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საზღაური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის, რაც განისაზღვრება

3 მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

კანონმდებლობით, რომელიც განაპირობებს მოცემული გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება გადახდილი ავანსის სახით.

როდესაც არსებობს მთელი რიგი მსგავსი ვალდებულებები, ალბათობა იმისა, რომ ანგარიშსწორება მოითხოვს ფულის გადინებას, განისაზღვრება ვალდებულებების კლასის გათვალისწინებით, როგორც მთელი. როდესაც ჯგუფი ანარიცხის ანაზღაურებსა მოელის, მაგალითად, სამშენებლო ხელშეკრულების ფარგლებში, მაშინ ეს ანაზღაურება ცალკე აქტივად აღიარდება, მაგრამ მხოლოდ მაშინ, როდესაც ამ ანაზღაურების მიღება ეჭვგარეშეა.

ამონაგების აღიარება. ამონაგების არის ჯგუფის შემოსავლები, რომლებიც წარმოიშობა ჯგუფის ჩვეულებრივი საქმიანობიდან. ამონაგები აღიარდება გარიგების ფასით. გარიგების ფასი არის თანხა, რომელის მიღებასაც ჯგუფი მოელის დაპირებულს საქონელზე ან მომსახურებაზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის შედეგად, მესამე მხარის სახელით ამოღებული თანხების გარეშე.

ამონაგები აღიადება დამატებული ღირებულების გადასახადის გარეშე.

მომსახურების გაყიდვა. ჯგუფი მომსახურებას ფიქსირებულფასიანი და ცვალებადფასიანი ხელშეკრულებების საფუძველზე ეწევა. თუ ჯგუფი გადასცემს მომსახურებაზე კონტროლს გარკვეული დროის განმავლობაში, შესაბამისად ის შესასრულებელ ვალდებულებას ასრულებს გარვეული დროის განმავლობაში, ამონაგები სერვისის გაწევიდან აღიარდება საღრიცხვო პერიოდში რომელშიც ხდება მომსახურების გაწევა. ფიქსირებულფასიანი ხელშეკრულებებისთვის, ამონაგები აღიარდება ფაქტიურად გაწეული სერვისის შესაბამისად საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მთლიანი სერვისების გაწეული წილის პროპორციულად რადგან მომხმარებელი მომსახურებას და სარგებელ იღებს ერთდროულად. ეს განისაზღვრება ფაქტიურ ხარჯებზე დაყრდნობით, რომელიც დაიხარჯა მთლიანი მოსალოდნელი ხარჯებთან შედარებით. თუ შესასრულებელი სახელშეკრულებო ვალდებულება არ სრულდება გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ამონაგები აღიარდება დროის გარკვეულ მომენტში როდესაც ჯგუფი ასრულებს სახელშეკრულებო ვალდებულებას.

როდესაც ხელშეკრულება სამუშაოს შესრულების რამდენიმე მოვალეობას შეიცავს, ოპერაციის ფასი თითოეულ სამუშაოს შესრულების ვალდებულებაზე გადანაწილდება მათი ინდივიდუალური გასაყიდი ფასის საფუძველზე. თუ ეს ფასები პირდაპირ დაკვირვებადი არ არის, მაშინ ისინი შეფასდება მოსალოდნელი დანახარჯებს დამატებული მარჟის, საფუძველზე.

ამონაგების, დანახარჯების ან დასრულების პროცენტის შეფასებები გადაისინჯება ვითარების ცვლილების შემთხვევაში. შეფასებული ამონაგების ან დანახარჯების ნებისმიერი გაზრდა ან შემცირება აისახება იმ პერიოდის მოგება-ზარალში, როდესაც მმართველი გუნდისთვის ცნობილი გახდა გადასინჯვის გამომწვევი გარემოებების შესახებ.

ფიქსირებულფასიანი ხელშეკრულებების შემთხვევაში მომხმარებელი ფიქსირებულ თანხას იხდის გადახდის გრაფიკის საფუძველზე. თუ ჯგუფის მიერ გაწეული მომსახურება გადააჭარბებს გადახდას, მაშინ სახელშეკრულებო აქტივი აღიარდება. თუ გადახდები გადააჭარბებს გაწეულ მომსახურებას, მაშინ სახელშეკრულებო ვალდებულება აღიარდება.

თუ ხელშეკრულება მოიცავს საათობრივ ანაზღაურებას, ამონაგები აღიარდება იმ თანხით, რაზეს ჯგუფს აქვს უფლება გამოუშვას ინვოისი. მომხმარებლებს ინვოისი ეგზავნებათ ყოველთვიურად და ანაზღაურება ექვემდებარება გადახდას როდესაც მოხდა ინვოისის მიწოდება.

თუ ხელშეკრულება ცვალებად ანაზღაურებას შეიცავს, ამონაგები აღიარდება იმდენად, რამდენადაც მაღალი ალბათობა არსებობს, რომ ადგილი არ ექნება მსგავსი ანაზღაურების მნიშვნელოვანი ნაწილის უკან დაბრუნებას.

საიჯარო შემოსავლები საოპერაციო იჯარიდან აღიარდება წრფივი მეთოდით იჯარის ვადის განმავლობაში. როდესაც ჯგუფი სტიმულირებას უწევს თავის მოიჯარეებს, სტიმულირების საფასური განაწილებულია იჯარის ვადის განმავლობაში, როგორც იჯარიდან შემოსავლის შემცირება.

საქონლის გაყიდვა. ამონაგება აღიარდება მაშინ, როდესაც საქონელზე კონტროლი გადაეცემა მომხმარებელს, მომხმარებელს სრული კონტროლი აქვს საქონელზე, და არ არსებობს შეუსრულებელი მოვალეობა, რამაც შეიძლება გავლენა იქონიოს მომხმარებლის მიერ საქონლის მიღებაზე. მიწოდება ითვლება მაშინ, როდესაც საქონელი მიწოდებული იქნება კონკრეტულ ადგილზე, მოძველებისა და დაკარგვის რისკები მომხმარებელს გადაეცემა მომხმარებელი მიიღებს საქონელს ხელშეკრულების შესაბამისად, ან მიღების ვადა ამოიწურება ან ჯგუფს ობიექტური მტკიცებულება აქვს, რომ მიღებისთვის საჭირო ყველა კრიტერიუმი დაკმაყოფილებულია.

3 მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მოთხოვნა აღიარდება საქონლის მიწოდებისას, რადგან ეს არის დროის მომენტი, როდესაც ანაზღაურების მიღება უპირობოა, რადგან გადახდის განხორციელების ვადის დადგომამდე მხოლოდ დროის გასვლაა საჭირო.

თუ საქონელზე კონტროლის გადაცემის შემდეგ ჯგუფი დამატებით მომსახურებას გასწევს, მსგავსი მომსახურებიდან ამონაგები მიიჩნევა ცალკე შესასრულებელ ვალდებულებად და მოსახურების გაწევის ვადის განმავლობაში აღიარდება.

ამგვარად, ამონაგები აღიარდება დროის იმ მომენტში აღიარდება, როდესაც მომხმარებელს გადაეცემა საკუთრების უფლება. ამონაგები შეფასდება ხელშეკრულებაში შეთანხმებული გარიგების ფასით. ამგვარად, გარიგების ფასი არ კორექტირდება არსებითი დაფინანსების კომპონენტის ეფექტით.

საპროცენტო შემოსავალი. ყველა სავალო ინსტრუმენტზე ფუნანსური შემოსავალი აღიარდება დარიცხის მეთოდის საუძველზე ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. აღნიშნული მეთოდი არის საპორცენტო შემოსავლის ნაწილი, კონტრაქტის ყველა ხარჯს გარიგების მხარეებს შორის, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ნაწილია, როგორც ყველა პრემია და ფასდაკლება. ნომინალური საპროცენტო განაკვეთით გამოთვლილი საპროცენტო შემოსავალი წარმოდგენილია „ფინანსური შემოსავლი“ მოგება-ზარალის მუხლში.

საკომისიო არის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილი, რომელიც მოიცავს ჯგუფის მიერ მიღებულ ან გადახდილ ფინანსური აქტივის შექმნასთან ან შეძენასთან დაკავშირებულ საკომისიოს, მაგალითად, საკომისიო კრედიტუნარიანობის შეფასებისთვის, გარანტიების ან გირაოს შეფასებისა და აღრიცხვისთვის, ინსტრუმენტის პირობებზე მოლაპარაკებისთვის და ოპერაციის დოკუმენტების დამუშავებისთვის.

გაუფასურებული ფინანსური აქტივებისთვის, რომლებიც შეძენილი ან შექმნილი იყო, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომლითაც მოსალოდნელი ფულადი ნაკადები (მათ შორის თავდაპირველი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი) დისკონტირდება თავდაპირველი აღიარებისას რეალურ ღირებულებამდე (როგორც წესი შესყიდვის ფასი). ეფექტური განაკვეთი კორექტირდება კრედიტის გათვალისწინებით.

საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ფინანსური აქტივის ბრუტო საბალანსო ღირებულების მიმართ ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, გარდა (i) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც გაუფასურდა (მე-3 ეტაპი), რომელთა საპროცენტო შემოსავალი გამოითვლება ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ამორტიზებული ღირებულების, ECL-ის გამოკლებით, და (ii) ფინანსური აქტივებისა, რომლებიც შეძენილი იქნა ან წარმოიშვა საკრედიტო გაუფასურება, რომლებისთვისაც კრედიტით კორექტირებული ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის მოყენებული ამორტიზებული ღირებულებისთვის.

სახელმწიფო გრანტები. სახელმწიფოსგან მიღებული გრანტები აღიარდება მათი რეალური ღირებულებით მოგება ან ზარალში, როდესაც არსებობს გონივრული რწმუნება იმისა, რომ გრანტი იქნება მიღებული და ჯგუფი ასრულებს ყველა თანდართულ პირობას. მიღეუბლი გრანტები, სადაც ჯგუფი ჯერ კიდევ ვერ აკმაყოფილებს ყველა თანდართულ პირობას, აღიარდება როგორც ვალდებულება და გადადის შემოსავალში, როდესაც დააკმაყოფილებს ყველა თანდართულ პირობას. მიღებული სახელმწიფო გრანტებთან დაკავშირებული საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსება ჩართულია მოგება ან ზარალის ანგარიშგების მუხლში ფინანსური შემოსავალი/(დანახარჯები), ნეტო როგორც ფინანსური შემოსავალი.

დაქირავებულ მომუშავე პირთა გასამრჯელოები. ხელფასების, სარგოების, ანაზღაურებადი წლიური შვებულების, პრემიების, სახელმწიფო საპენსიო სააგენტოში გადახდების, დაზღვევის, არაფულადი სარგებელის (როგორიცაა მაგალითად ჯანდაცვის მომსახურება და საბავშვო ბაღის მომსახურება) დარიცხვა ხდება იმ წელს, როდესაც მოხდა დაკავშირებული მომსახურების გაწევა დაქირავებით მომუშავეთა მიერ ჯგუფისთვის. ჯგუფის არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები, გარდა სახელმწიფო საპენსიო ფონდისა.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ცვლილება გამოცემის შემდეგ. ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში ნემისმიერი ცვლილება გამოცემის შემდეგ მოითხოვს ჯგუფის მმართველი გუნდის თანხმობას, რომელმაც ამ კონსოლოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების გამოცემის უფლება გასცა.

ცვლილებები პრეზენტაციაში. წლის განმავლობაში, ჯგუფმა შეცვალა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების კლასიფიკაცია. ჯგუფს სჯერა, რომ ეს ცვლილებები იძლევა სანდო და უფრო რელევანტურ ინფორმაციას. ბასს 8-ის მიხედვით, ცვლილებები განხორციელდა რეტროსპექტიულად და შესადარისი ინფორმაცია შესწორდა შესაბამისად.

3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

რეკლასიფიკაციის ეფექტი წარდგენის მიზნებისათვის იყო შემდეგი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით.

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშება	თავდაპირველად წარდგენილი	რეკლასიფიკაცია	შესწორებული 2020 წელი 31 დეკემბერი
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	5,427	(815)	4,612
გადახდილი ავანსები	-	815	815

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებსა და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებებისა და მსჯელობების მუდმივი გადახედვა ხორციელდება და ეფუძნება მმართველი გუნდის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრულ საფუძველზე მოხდება არსებული გარემოებების გათვალისწინებით. მმართველი გუნდი სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას შეფასებებთან ერთად იყენებს ასევე მსჯელობებს. მსჯელობებს, რომელთაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და დაშვებებს, რომლებსაც შეიძლება გამოიწვიოს არსებითი კორექტირებები აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

ოჯარები და ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა. იმის განსასაზღვრად, ფინანსური აქტივების და საიჯარო აქტივების ფლობის არსებითად ყველა მნიშვნელოვანი რისკი და სარგებელი გადადის თუ არა მეორე მხარეებზე, მაშინ როდესაც საწარმო მეიჯარეა, მმართველი გუნდი იყენებს მსჯელობებს, კონკრეტულად რომელი რისკები და სარგებლებია ყველაზე მნიშვნელოვანი და არსებითად რისგანაც შედგება ყველა რისკი და სარგებელი.

დაკავშირებულ მხარეებთან ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება. ჯგუფი ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში ახორციელებს ტრანზაქციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ფასს 9 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველ აღიარებას მათი რეალური ღირებულების საფუძველზე. იმის განსასაზღვრად ტრანზაქციისას გამოიყენება საბაზრო თუ არასაბაზრო საპროცენტო განაკვეთები, თუ ასეთი ტრანზაქციებისთვის აქტიური ბაზარი არ არსებობს, გამოყენებულია მსჯელობები. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შესახებ მსჯელობის საფუძვლად გამოყენებულია მსგავსი ტრანზაქციების ფასების ანალიზი არადაკავშირებულ მხარეებთან. დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთების ვადები და პირობები წარმოდგენილია შენიშვნაში 7.

ECL-ის შეფასება. ECL-ის შეფასება არის მნიშვნელოვა დაშვება, რაც მოითხოვს განისაზღვროს მეთოდოლოგია, მოდელი და შესაყვანი პირველადი ინფორმაცია. ECL-ის განსაზღვრის მეთოდოლოგია მოცემულია შენიშვნა 41-ში. შემდეგი კომპონენტებს აქვთ ძირითადი ეფექტი საკრედიტო ზარალის ანარცხის გაანგარიშებისას: დეფოლტის განსაზღვრება, SICR, დეფოლტის ალბათობა (“PD”), მაქსიმალური რისკი დეფოლტის შემთხვევაში (“EAD”), და ზარალი მოცემული დეფოლტის შემთხვევაში (“LGD”), აგრეთვე მოდელები მაკრო ეკონომიკური სცენარებისთვის. ჯგუფი რეგულარულად ახდენს მოდელების გადახედვას და დადასტურებას და შესაყვან პირველად ინფორმაციას, რათა შეამციროს სხვაობა მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალსა და ფაქტიურ საკრეტო ზარალს შორის. ECL-ის შეფასებისას, ჯგუფი იყენებს დასაფუთებულ მომავლის განმჭვრეტ ინფორმაციას, პირველ რიგში საკუთარი მაკროეკონომიკური პროგნოზირების მოდელის შედეგს, რომ გააკეთოს პროგნოზი მოდელისთვის. ყველაზე მნიშვნელოვანი მომავლის განმჭვრედი ინფორმაციისთვის დაშვებები კორელაციაშია ECL-ის დონეებთან და ანიჭებს წონებს უხცოური გაცვლითი კურებს და საქართველოს მშპ-ს ზრდის განაკვეთს.

საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდა (“SICR”). იმისათვის, რომ განისაზღვროს არსებობს თუ არა SICR-ის მნიშვნელოვანი ზრდა, ჯგუფი პერიოდის ბოლოს ადარებს ფინანსური ინსტრუმენტის დეფოლტის რისკს დავდაპირველი აღიარების მომენტში არსებულ დეფოლტის რისკთან. შეფასება ითვალისწინებს დაკავშირებულ საკრედიტო რისკის ზრდას, იმისათვის რომ მიიღოს სპეციფიურ საკრედიტო რისკის დონეს საანგარიშგებო

პერიოდის ბოლოს. ჯგუფი ითვალისწინებს გონივრულ და დასაბუთებულ მომავლის განმჭვრეტ მისთვის ცნობილ ინფორმაციას ზედმეტი ხარჯისა და ძალისხმევის გარეშე, რომელიც მოიცავს სხვადასხვა ფაქტორებს, მათ შორის კონკრეტული მომხმარებელთა პორტფელის ქცევითი ასპექტებს. ჯგუფი აიდენტიფიცირებს ქცევის მაჩვენებლებს, რაც ზრდის საკრედიტო რისკის ქცევით ინდიკატორებს დანაშაულებამდე და ასახავს შესაბამის მომავალს

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას (გაგრძელება)

საკრედიტო რისკის შეფასებაში, როგორც ცალკეულ ინსტრუმენტზე, ასევე პორტფელის დონეზე.. იხილეთ შენიშვნა 41.

ფინანსური აქტივების მოდიფიკაცია. როდესაც ფინანსური აქტივების პირობები იცვლება (მაგ. ხელახლა მოლაპარაკების გზით), ჯგუფი აფასებს იმას, რომ არის თუ არა ეს ცვლილება არსებითი და გამოიწვევს თავდაპირველი აქტივის აღიარების შეწყვეტას და ახალი აქტივსი აღიარებას რეალური ღირებულებით. ეს მიდგომა ეფუძნება ძირითადად თვისებრივ ფაქტორებს, რაც ახსნილია შესაბამის სააღრიცხვო პოლიტიკაში და მოითხოვს მნიშვნელოვან შეფასებებს. გუნდმა განსაზღვრა, რომ რისკები და სარგებელი, არ შეიცვალა ასეთი მოთხოვნების და გაცემული სესხების გამო, და შესაბამისად შემდგომში ყველა ასეთი მოდიფიკაციის შედეგად, გაცემული სესხების და მოთხოვნების არც ჩამოწერა და არც გაუფასურების სტადიაშიც არ გადასულა.

ჩამოწერი პოლიტიკა. ფინანსური აქტივები ჩამოიწერება სრულად ან ნაწილობრივ, როდესაც ჯგუფმა ამოწურა ამოღების ყველა პრაქტიკული რესურსი და დაასკვნა რომ არ არსებობს ანაზღაურების გონივრული მოლოდინი. ფულადი ნაკადების განსაზღვრისას, რომელთათვის არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი, მოითხოვს დაშვებებს. მმართველმა გუნდმა გაითვალისწინა შემდეგი ფაქტორები: 365 დღეზე მეტი ვადაგადაცილება, ლიკვიდურობა ან ბანკროტის პროცედურები, გირაოს რეალური ღირებულება ნაკლებია, ვიდრე მისი დაბრუნების დანახარჯებზე ან აღსრულების ღონისძიებები დასრულდა. მმართველი გუნდი ასევე ითვალისწინებს წინა გამოცდილებას, რომ სახელშეკრულებო განაკვეთის ამოღება ვერ მოხდება. შესაბამისად, ნაგულისხმევი პროცენტი ჩამოიწერება მთლიანი საბალანსო ღირებულებიდან.

აქტივების გაუფასურება და ანარიხვების აღრიცხვა. ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის მდგომარეობით, საწამო აფასებს იმას, რომ არის თუ არა რაიმე ინდიკატორი იმისა, რომ ჯგუფის აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულება ნაკლებია ვიდრე საბალანსო ღირებულება. თუ ასეთი ინდიკატორები გამოიკვეთა, ჯგუფი აკეთებს ანაზღაურებადი ღირებულების დადგენა, და ამცირებს საბალანსო ღირებულებას ანაზღაურებად ღირებულებამდე და აღიარებს გაუფასურების ზარალს წლის მოგება ზარალში.

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები. სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. აქტივებში განივთებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი, ძირითადად, გამოყენებისას მოიხმარება.

თუმცა, სხვა ფაქტორები, როგორიცაა, მაგალითად ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ფიზიკური ცვეთა, ხშირად იწვევს აქტივებში განივთებული ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას. მმართველი გუნდმა დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადები შეაფასა აქტივების ამჟამინდელი ტექნიკური მდგომარეობის და იმ პერიოდის შესაბამისად, რომლის განმავლობაში მოსალოდნელია, რომ აქტივები სარგებელს გამოიმუშავებენ ჯგუფისთვის. გათვალისწინებულ იქნა შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებსა და მოვლა-შენახვის პროგრამაზე; და (გ) საბაზრო პირობების ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური ან კომერციული მოძველება.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს მმართველი გუნდის დაშვევებისგან, ეფექტი ცვეთის ხარჯზე 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის იქნებოდა 158 ათასი ლარი (2020: 80 ათასი ლარი) და არამატერიალურ აქტივებზე, ეფექტი ამორტიზაციის ხარჯზე იქნებოდა ნული ლარი (2020: ნული ლარი)

აქტივების გამოყენების უფლებების ცვეთა. იჯარის ვადის განსაზღვრისას, მმართველი გუნდი ითვალისწინებს ყველა ფაქტს და პირობას, რომლებიც წარმოშობს ეკონომიკურ სტიმულს რომ გამოყენებულ იქნეს გახანგრძლივების უფლება. გახანგრძლივების უფლებები იჯარის ხელშეკრულებაში არის მხოლოდ მაშინ როდესაც საიმედოდ გარკვეულია რომ გახანგრძლივდება (ან არ იქნება შეწყვეტილი.

ჩვეულებრივ, ფაქტორები, რომლებიც ყველაზე მნიშვნელოვანია ოფისების და საწყობების იჯარისთვის შემდეგია:

- თუ არსებობს მნიშვნელოვანი ჯარიმები, რათა შეწყდეს (ან არ გაგრძელდეს), ჯგუფი ჩვეულებრივ დარწმუნებულია რომ გააგრძელებს (ან არ შეწყვიტავს) იჯარას.

- თუ საიჯარო ქონების გაუმჯობესებებს მოსალოდნელია, რომ ექნება მნიშვნელოვანი დარჩენილი ღირებულება, ჯგუფი დარწუნებულია, რომ გააგრძელებს (ან არ შეწყვეტს) იჯარას.

4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას (გაგრძელება)

სხვა შემთხვევაში, ჯგუფი განიხილავს სხვა ფაქტორებს ისტორიული იჯარის ხანგრძლივობებისა და საიჯარო აქტივის ჩანაცვლებისთვის საჭირო ღირებულების ჩათვლით. ოფისების და საწყობების იჯარის გახანგრძლივების უფლება არაა შესული საიჯარო ვალდებულებაში რადგან ჯგუფს არ აქვს გარკვეული გამოიყენებს თუ არა გახანგრძლივების უფლებას.

ფაქტიური სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს მმართველი გუნდის შეფასებისგან, აქტივების გამოყენების უფლებების ცვეთაზე მისი გავლენა 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იქნებოდა 137 ათასი ლარი (2020: 120 ათასი ლარი).

საიჯარო ვალდებულებების განსაზღვრისას გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი. დისკონტირების განაკვეთის მიზნისთვის, ჯგუფი იყენებს სესხის განაკვეთს რადგა, იჯარის დისკონიტრების განაკვეთის განსაზღვრა რთულია.
გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთების ზღვრები იყო შედეგი: დისკონტირების განაკვეთი ნაგულისმევი მსგავსი იჯარის კონტრაქტებში.

დისკონიტრების განაკვეთის 10%-ით გაზრდა ან შემცირება 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოიწვევდა საიჯარო ვალდებულების 102 ათასი ლარით გაზრდას ან შემცირებას (31 დეკემბერი 2020: 481 ათასი ლარი).

5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება

Covid-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები– შესწორებები ფასს 16-სთვის გამოცემულია 2020 წლის 28 მაისს და ძალაშია 2021 წლის 1 ივნისიდან, ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის. ცვლილება მოიჯარეებს აძლევს შეღავათს არჩევითი გათავისუფლების სახით შეფასებისგან, არის თუ არა იჯარის შეღავათი, რომელიც დაკავშირებულია COVID-19-თან, არის იჯარის მოდიფიკაცია. მოიჯარეებს შეუძლიათ აირჩიონ საიჯარო შეღავათების აღრიცხვა ისე, როგორც ეს არ იყოს იჯარის ცვლილებები. პრაქტიკული მიზანშეწონილობა ეხება მხოლოდ საიჯარო შეღავათებს, რომლებიც წარმოიქმნება COVID-19 პანდემიის პირდაპირი შედეგით და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ დაკმაყოფილებულია ყველა შემდეგი პირობა: იჯარის გადახდების ცვლილება იწვევს იჯარის გადახედვას, რომელიც არსებითად იგივეა, ან ცვლილებაზე უშუალოდ იჯარის ანაზღაურებაზე ნაკლები; საიჯარო გადახდების ნებისმიერი შემცირება გავლენას ახდენს მხოლოდ 2021 წლის 30 ივნისამდე ან მანამდე გადასახდელებზე და არ არის არსებითი ცვლილება იჯარის სხვა ვადებსა და პირობებში. ცვლილების გამოყენებას არ ჰქონია არსებითი გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა მიღება სავალდებულოა 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდეგომ პერიოდებში და რომელებსაც არ ჰქონია მატერიალური გავლენა ჯგუფზე, არის შემდეგი:

საპროცენტო განაკვეთის საფუძვლის (IBOR) რეფორმა - ფაზა 2 ფასს 9-ში, ბასს 39-ში, ფასს 7-ში, ფასს 4- ში და ფასს 16-ში შეტანილი ცვლილებების მეორე ფაზა (გამოცემულია 2020 წლის 27 აგვისტოს და ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). მეორე ფაზის ცვლილებები აზუსტებს რეფორმების დანერგვის საკითხებს, მათ შორის ერთი საფუძვლის ალტერნატიულით ჩანაცვლებას. ეს ცვლილება ეხება შემდეგ საკითხებს:

- *IBOR რეფორმის შედეგად სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების საფუძვლის ცვლილებების აღრიცხვა*: ინსტრუმენტებისთვის რომელთათვისაც ამორტიზებული თვითღირებულება გამოიყენება, ცვლილებები საწარმოებიდან მოითხოვს, როგორც პრაქტიკულადაა მიზანშეწონილი, რომ IBOR რეფორმის შედეგად სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების საფუძვლის ცვლილება აღრიცხოს ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განახლებით ფასს 9-ს პარაგრაფ Б5.4.5-ის მითითების საფუძველზე. შედეგად, მოგება ან ზარალი მაშინვე არ აღიარდება. ეს მიზანშეწონილი პრაქტიკა გამოიყენება მხოლოდ ასეთი ცვლილებისას და მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც აუცილებელია როგორც IBOR რეფორმის პირდაპირი შედეგი და ახალი საფუძველი ეკონომიკურად ეკვივალენტურია წინა საფუძველთან. მზღვეველები რომლებიც იყენებენ დროებით გამონაკლისს ფასს 9-დან, ასევე ვალდებულნი არიან რომ გამოიყენონ იგივე პრაქტიკა. ფასს 16 ასევე განახლდა რომ მოიჯარეებს მოეთხოვოთ მსგავსი პრაქტიკის გამოყენება იჯარის მოდიფიკაციების აღრიცხვისას როცა IBOR რეფორმის შედეგად იცვლება სამომავლო საიჯარო გადახდების განსაზღვრის საფუძველი.

- *პირველი ფაზის შემსუბუქების დასრულების თარიღი რისკის დადგენილი კომპონენტების ჰეჯირებებისთვის რომელიც არ არის ხელშეკრულებით განსაზღვრული*: მეორე ფაზის ცვლილებები საწარმოსგან მოითხოვს პირველი ფაზის შემსუბუქებების გამოყენების პერსპექტიულად შეწყვეტას დადგენილი რისკისთვის რომელიც არაა ხელშეკრულებით განსაზღვრული, უფრო ადრე ორი შესაძლო შემთხვევიდან, როდესაც ცვლილებები

5 ახალი ან შესწორებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების გამოყენება (გაგრძელება)

ეხება დადგენილი რისკის კომპონენტს რომელიც ხელშეკრულებით არ არის დადგენილი, ან როდესაც ჰეჯირება წყდება. პირველ ფაზის ცვლილებებში რისკის კომპონენტების დასრულების თარიღი არ ყოფილა მოცემული

- *დამატებითი დროებითი გამონაკლისები სპეციფიური ჰეჯირების აღრიცხვის მოთხოვნების მიღებასთან დაკავშირებით*: ცვლილებების მეორე ფაზა გვაწვდის რამდენიმე დამატებით დროებით შემსუბუქებას ბასს 39-ის და ფასს 9-ს ჰეჯირებული აღრიცხვის მოთხოვნებთან დაკავშირებით იმ ჰეჯირებებისთვის რომლებზეც პირდაპირ მოქმედებს IBOR რეფორმა.

- *ფასს 7-ის დამატებითი განმარტებითი შენიშვნები IBOR რეფორმასთან დაკავშირებით*: ცვლილებები მოითხოვს განმარტებით შენიშვნას შემდეგზე: (i) როგორ მართავს საწარმო ალტერნატიულ საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე გადასვლას, მისი პროგრესი და გადასვლისას წარმოშობილი რისკები; (ii) რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოებული და არაწარმოებული ინსტრუმენტების შესახებ რომელზე გადასვლაც ჯერ არ მომხდარა, ჩაშლილი მნიშვნელოვანი საპროცენტო განაკვეთის საფუძვლის მიხედვით; და (iii) IBOR რეფორმით გამოწვეული ნებისმიერი ცვლილება რისკის მართვის სტრატეგიაში.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში

გამოცემული იქნა გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა გამოყენებაც სავალდებულოა 2021 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, და რომელთა ვადაზე ადრე გამოყენება ჯგუფის არ დაუწყია.

ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვა ან შეტანა – ცვლილებები ფასს 10-ში და ბასს 28-ში (გამოცემულია 2014 წლის 11 სექტემბერს და ძალაშია წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება ბასსს-ს მიერ განსაზღვრული თარიღიდან ან შემდგომ). ეს ცვლილებები ეხება ფასს 10-ისა და ბასს 28-ის მოთხოვნებს შორის შეუსაბამობას ინვესტორსა და მის მეკავშირე საწარმოს ან ერთობლივ საქმიანობას შორის აქტივების გაყიდვასთან ან შეტანასთან დაკავშირებით. ამ ცვლილებების ძირითადი შედეგია სრული შემოსავლის ან ზარალის აღიარება, როდესაც ოპერაცია ბიზნესს ეხება. შემოსულობა ან ზარალი ნაწილობრივ აღიარდება, როდესაც ოპერაცია ეხება აქტივებს, რომელიც ბიზნესს არ წარმოადგენს, თუნდაც ამ აქტივებს შვილობილი საწარმო ფლობდეს. ამ ცვლილებებს არ ექნება გავლენა ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ფასს 17 "სადაზღვევო ხელშეკრულებები" (გამოცემულია 2017 წლის 18 მაისს და ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს და შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის). ფასს 17-ით ჩანაცვლდა ფასს 4, რომელიც კომპანიებს აძლევდა თავისუფლებას, რათა გაეგრძელებინათ სადაზღვევო ხელშეკრულებების ბუღალტრული აღრიცხვის წარმოება არსებული პრაქტიკის მიხედვით. ამის გამო, ინვესტორებისათვის რთული იყო მსგავსი საქმიანობების სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური საქმიანობის შედეგების შედარება. ფასს 17 არის ერთ პრინციპზე დაფუძნებული სტანდარტი ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულებების აღრიცხვისათვის, მათ შორის მზღვეველის მიერ ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებისათვის. სტანდარტით მოითხოვება სადაზღვევო ხელშეკრულების ჯგუფების აღიარება და აღრიცხვა: (i) მიმდინარე ღირებულების სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის გათვალისწინებით კორექტირებული დისკონტირებული ღირებულებით (სრული ფულადი ნაკადები), რომლებიც მოიცავს ყველა არსებულ ინფორმაციას სრული ფულადი ნაკადების შესახებ, ბაზარზე დაკვირვებად ინფორმაციასთან დაკვირვების გზით; დამატებით (თუ ეს ღირებულება ვალდებულებაა) ან გამოკლებით (თუ ეს ღირებულება აქტივია) (ii) თანხა, რომელიც წარმოადგენს გამოუმუშავებელ მოგებას ხელშეკრულებების ჯგუფში (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა).

დამზღვევმა მოგება უნდა აღიაროს სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფებისთვის პერიოდულად, როდესაც მოხდება დაზღვევით უზრუნველყოფა და ისინი თავისუფალი იქნებიან რისკისგან. თუ ხელშეკრულებათა ჯგუფი წამგებიანი ხდება, ჯგუფი მაშინვე აღიარებს ზარალს. ამ ცვლილებებს არ ექნება გავლენას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შესწორებები ფასს 17-სთვის და შესწორება ფასს 4-სთვის (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდეგ წლიური პერიოდებისთვის). შესწორებები მოიცავს მთელ რიგ განმარტებებს ფასს 17-ის დანერგვის გასაადვილებლად, ამარტივებს სტანდარტისა და გადასვლის მოთხოვნების ნაწილს. შესწორებები ეხება ფასს 17-ის 8 სფეროს და ისინი არაა გამიზნული სტანდარტის ფუნდამენტური პრინციპების შესაცვლელად. განხორციელებულია შემდეგი შესწორებები ფასს 17-თვის:

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

- *ძალაში შესვლის თარიღი:* ფასს 17-ის ძალაში შესვლის თარიღი (ცვლილებების ჩათვლით) გადავადებულია ორი წლით, იმ ყოველწლიური საანგარიშო პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ; და ფასს 4-ში ფასს 9-ის გამოყენების დროებითი გათავისუფლების ვადის გასვლის თარიღი ასევე გადავადებულია წლიური საანგარიშო პერიოდებისთვის, რომელიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ.
- *დაზღვევის შეძენისთვის ფულადი ნაკადების მოსალოდნელი ანაზღაურება:* საწარმოს მოეთხოვება შესყიდვის ხარჯების ნაწილის გამოყოფა ხელშეკრულების მოსალოდნელ განახლებასთან დაკავშირებით და ამ ხარჯების, როგორც აქტივის, აღიარება, სანამ საწარმო არ აღიარებს ხელშეკრულების განახლებას. საწარმოებს მოეთხოვებათ შეაფასონ აქტივის ამოღებადობა ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის და ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში წარადგინონ აქტივის შესახებ კონკრეტული ინფორმაცია.

- *სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა, რომელიც მიკუთვნებადია საინვესტიციო მომსახურებებზე:* დაფარვის ერთეულები უნდა განისაზღვროს, როგორც სარგებლის რაოდენობის გათვალისწინებით, ასევე დაზღვევის დაფარვისა და საინვესტიციო მომსახურების სავარაუდო პერიოდის გათვალისწინებით, ცვალებადი საზღაურის მიდგომის საფუძველზე სხვა ხელშეკრულებებისა და „ინვესტიციის დაბრუნების მომსახურების" ზოგადი მოდელის მიხედვით. საინვესტიციო საქმიანობასთან დაკავშირებული ხარჯები უნდა შედიოდეს სადაზღვევო ხელშეკრულების ფარგლებში იქამდე, სანამ საწარმო ახორციელებს ისეთ საქმიანობას, რომელიც პოლისის მფლობელისთვის, დაზღვევის დაფარვიდან გამომდინარე, გაზრდის მის სარგებელს.

- *ხელახალი დაზღვევის გაფორმებული ხელშეკრულებები - ზარალის ანაზღაურება: როდესაც საწარმო აღიარებს ზარალს ძირითადი სადაზღვევო ხელშეკრულებების პირველად აღიარების ან კომპანიისთვის წამგებიანი საბაზისო სადაზღვევო ხელშეკრულებების დამატების შედეგად, საწარმომ უნდა დააკორექტიროს დაკავშირებული კომპანიის სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა. ანაზღაურებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებისა და აღიარებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულების შემოსულობა. ჩატარებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებიდან მიღებული ზარალის ოდენობა განისაზღვრება ძირითად სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე აღიარებული ზარალის და სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე მოთხოვნების პროცენტული მაჩვენებლის გამრავლებით, რომელთა ანაზღაურებას საწარმო მოელის ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებიდან. ეს მოთხოვნა ვრცელდება მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებული ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულება აღიარებულია ძირითად სადაზღვევო ხელშეკრულებებზე ზარალის აღიარებამდე ან ამავე დროს.*
- სხვა შესწორებები: სხვა შესწორებები მოიცავს ზოგიერთი საკრედიტო ბარათის (ან მსგავსის) ხელშეკრულებების და ზოგიერთი სასესხო ხელშეკრულებების სფეროს გამორიცხვას; სადაზღვევო ხელშეკრულების აქტივებისა და ვალდებულებების წარდგენას ჯგუფების ნაცვლად პორტფელში; ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. რისკის შემცირების შესაძლებლობის გამოყენებას იმ ფინანსური რისკების შერბილებისას, რომელიც იყენებს არსებულ ხელახალი დაზღვევის ხელშეკრულებებს და არაწარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში ასახვით; ბუღალტრული პოლიტიკის არჩევანს წინა შუალედურ ფინანსურ ანგარიშგებაში ფასს 17-ის გამოყენებისას გაკეთებული შეფასებების შესაცვლელად; საშემოსავლო გადასახადის გადახდებისა და ქვითრების ჩართვას, რომლებიც დაზღვევის მფლობელს კონკრეტულად ეკისრება
- სადაზღვევო ხელშეკრულების პირობებით, დაკვეთის შესრულების ფულად ნაკადებში, შერჩეული გარდამავალი შეღავათები და სხვა მცირე შესწორებები.

ჯგუფი ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაცია – ცვლილებები ბასს 1-ში (გამოცემულია 2020 წლის 23 იანვარს და ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ეს მცირე ცვლილებები აზუსტებს თუ როგორ კლასიფიცირდება ვალდებულებები გრძელვადიანად ან მოკლევადიანად, რაც დამოკიდებულია იმ უფლებებზე, რომლებიც საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არის არსებული. ვალდებულებები გრძელვადიანია თუ ჯგუფის, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, გააჩნია იმის არსებითი უფლება რომ გადაავადოს ანგარიშსწორება სულ მცირე 12 თვით. სახელმძღვანელო მითითებები აღარ მოითხოვს, რომ ეს უფლება იყოს უპირობო. მმართველი გუნდის მოლოდინი იმის შესახებ, რომ ჯგუფი შემდგომში გამოიყენებს ანგარიშსწორების გადავადებას არ ახდენს გავლენას ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე. გადავადების უფლება მხოლოდ იმ შემთხვევაში არსებობს, თუ ჯგუფი აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მდგომარეობით. ვალდებულება კლასიფიცირდება მიმდინარედ თუ პირობა დარღვეულია საანგარიშგებო თარიღისთვის ან მანამდე, იმ შემთხვევაშიც, თუ ამ პირობაზე უარი გამსესხებლისგან მიღებულია მხოლოდ საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ. საპირისპიროდ, სესხი კლასიფიცირდება

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

გრძელვადიანად, თუ ირღვევა სესხის პირობა, მხოლოდ საანგარიშგებო თარიღის შემდეგ. დამატებით, ცვლილებები მოიცავს კლასიფიკაციის მოთხოვნების განმარტებას იმ ვალისათვის, რომლის გადაფარვასაც ჯგუფი მის კაპიტალში შესაძლო გარდაქმნის გზით აპირებს. "ანგარიშსწორება" განისაზღვრება, როგორც ვალის დაფარვა ფულადი სახსრებით, სხვა რესურსებით, რომელიც მოიცავს ეკონომიკურ სარგებელს ან ჯგუფის საკუთარ წილობრივ ინტერესებს. არსებობს გამონაკლისი კონვერტირებადი ინსტრუმენტებისთვის, რომლებიც შეიძლება კონვერტირებული იყოს საკუთარ კაპიტალში, მაგრამ მხოლოდ იმ ინსტრუმენტებისთვის, სადაც კონვერტირების არჩევის უფლება კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად როგორც რთული ფინანსური ინსტრუმენტის ცალკე შემადგენელი კომპონენტი. ამჟამად კომპანია აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ვალდებულებების გრძელვადიანად და მიმდინარედ კლასიფიკაცია, ძალაში შესვლის თარიღის გადავადება – ცვლილებები ბასს 1-ში (გამოცემულია 2020 წლის 15 ივლისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ვალდებულებების გრძელვადიანად და მოკლევადიანად კლასიფიკაციასთან დაკავშირებული ცვლილებები ბასს 1-ში გამოცემულ იქნა 2020 წლის იანვარში და თავდაპირველად ძალაში იყო 2022 წლის 1 იანვრიდან. თუმცა Covid-19 პანდემიის პასუხად, ძალაში შესვლის თარიღი გადავადდა ერთი წლის რათა საწარმოებს მიეცეთ მეტი დრო შეცვლილი კლასიფიკაციის დასანერგად შეცვლილი მითითებების შესაბამისად. ამჟამად ჯგუფი აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

შემოსულობები დანიშნულებისამებრ გამოყენებამდე, წაგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ხარჯი, მითითება კონცეპტუალურ საფუძვლებზე - ბასს 16-ის, ბასს 37-ის და ფასს 3-ის მცირე ცვლილებები და ფასს-ების წლიური გაუმჯობესებები 2018-2020 - ცვლილებები ფასს 1-ში, ფასს 9-ში, ფასს 16-ში და ბასს 41-ში (გამოცემულია 2020 წლის 14 მაისს და ძალაშია 2022 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 16-ის შესწორება საწარმოს უკრძალავს ძირითადი საშუალებების თვითღირებულებიდან გამოქვითოს საწარმოს მიერ აქტივის დანიშნულებისამებრ მოხმარებისთვის მომზადებისას გაწეული ხარჯი მისი გაყიდვიდან მიღებული შემოსულობით. მსგავსი გაყიდვიდან მიღებული შემოსავალი, მათი წარმოების ხარჯებთან ერთად, აღიარდება მოგება ან ზარალში. საწარმო გამოიყენებს ბასს 2-ს ამ მუხლების ღირებულების შესაფასებლად. ღირებულება არ მოიცავს შემოწმების პროცესში მყოფი აქტივის ცვეთას, რადგან ის ჯერ მზად არ არის მისი დანიშნულებისამებრ გამოსაყენებლად. ბასს 16-ის შესწორება ასევე განმარტავს, რომ საწარმო ახორციელებს იმის შემოწმებას „ფუნქციონირებს თუ არა აქტივი სათანადოდ" მაშინ, როდესაც ის აფასებს აქტივის ტექნიკურ თუ ფიზიკურ წარმადობას.

აქტივის ფინანსური წარმადობა ამ შეფასებისთვის არარელევანტურია. ამგვარად, აქტივს შეუძლია მმართველი გუნდის განზრახვის შესაბამისად ფუნქციონირება და ექვემდებარება ცვეთას, სანამ არ მიაღწევს მმართველი გუნდის მიერ განზრახულ საოპერაციო წარმადობას.

ბასს 37-ის შესწორებები განმარტავს „ხელშეკრულების შესრულების ხარჯების" მნიშვნელობას. შესწორება განმარტავს, რომ ხელშეკრულების შესრულების პირდაპირი ხარჯები შედგება ამ ხელშეკრულების შესრულების დანახარჯებისაგან და იმ სხვა ხარჯების მიკუთვნებით, რომელიც პირდაპირ კავშირშია შესრულებასთან. შესწორება ასევე განმარტავს, რომ სანამ წაგებიანი ხელშეკრულების ცალკე ანარიცხი შეიქმნება, საწარმო აღიარებს ხელშეკრულების შესრულებისთვის გამოყენებული იმ აქტივების ნებისმიერი გაუფასურების ზარალს, რომელსაც ადგილი ჰქონდა, მეტად, ვიდრე იმ აქტივების, რომლებიც ხელშეკრულებისთვის არის განკუთვნილი.

ფასს 3-ში შევიდა შესწორებები, რომლებიც მიუთითებს 2018 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებზე იმისათვის, რომ განისაზღვროს, თუ რას წარმოადგენს აქტივი ან ვალდებულება საწარმოთა გაერთიანებისას. შესწორების შეტანამდე, ფასს 3 მიუთითებდა 2001 წლის ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებზე.

დამატებით, ფასს 3-ის ახალი გამონაკლისი დაემატა ვალდებულებებისა და პირობით ვალდებულებებისთვის. გამონაკლისი მიუთითებს, რომ გარკვეული ტიპის ვალდებულებების და პირობითი ვალდებულებებისთვის, საწარმომ, ფასს 3-ის გამოყენების მაგივრად ბასს 37 ან ფასიკ 21 უნდა გამოიყენოს, ნაცვლად 2018 წლის კონცეპტუალური საფუძვლებისა. ამ ახალი გამონაკლისის გარეშე, საწარმოს გარკვეული ვალდებულებები საწარმოთა გაერთიანებისას უნდა ეღიარებინა, რასაც ბასს 37-ის მიხედვით, არ აღიარებდა. ამგვარად, დაუყოვნებლივ, შესყიდვის შემდეგ, საწარმოს მოუწევდა მსგავსი ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა და ისეთი შემოსავლის აღიარება, რომელიც არ გამოხატავდა ეკონომიკურ სარგებელს. ასევე განმარტებულია, რომ შემსყიდველმა არ უნდა აღიაროს პირობითი აქტივი შესყიდვის თარიღით, როგორც ეს განსაზღვრულია ბასს 37-ით.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

ფასს 9-ს შესწორება განმარტავს, თუ რომელი საზღაური უნდა იყოს შეყვანილი ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის 10%-იან ტესტში. საზღაური შესაძლებელია გადახდილი იყოს მესამე მხარეებისთვის ან გამსესხებლისთვის. შესწორების მიხედვით, ის ღირებულება და საზღაური, რომელიც გადახდილია მესამე მხარეებისთვის არ შევა 10%-იან ტესტში.

საილუსტრაციო მაგალითი 13, რომელიც თან ერთვოდა ფასს 16-ს, განახლდა რათა ამოღებული ყოფილიყო მეიჯარის მიერ გადახდების ილუსტრაცია, რომელიც უკავშირდებოდა საიჯარო ქონების გაუმჯობესებებს. შესწორების მიზეზი საიჯარო წამახალისებლებთან დაკავშირებული ნებისმიერი პოტენციური გაუგებრობის აღმოფხვრაა.

ფასს 1 იძლევა საშეღავათო უფლებას შვილობილმა საწარმომ ფასს-ები მიიღოს უფრო გვიანი თარიღით, ვიდრე მშობელმა საწარმომ. შვილობილ საწარმოს შეუძლია მისი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებით შეფასება, რაც შესული იქნებოდა მისი მშობელი საწარმოს ფინანსურ ანგარიშგებაში, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე, თუ კონსოლიდაციის პროცედურებისთვის და საწარმოთა გაერთიანების იმ შედეგებისთვის, რომელშიც მშობელმა შეიძინა შვილობილი საწარმო, არ შესულა შესწორებები. ფასს 1- ში შევიდა შესწორებები, რათა მიეცეს ფასს 1-ის შეღავათით მოსარგებლე საწარმოებს იმის უფლება, რომ დაგროვილი საკურსო სხვაობებიც შეაფასოს მშობელი საწარმოს მიერ წარდგენილი თანხების გამოყენებით, მშობელი საწარმოს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღის საფუძველზე. ფასს 1-ის შესწორებები აფართოებს ზემოთ აღნიშნულ შეღავათს დაგროვილ საკურსო სხვაობებზე სტანდარტის პირველად გამომყენებელი საწარმოებისთვის ხარჯების შესამცირებლად. ეს შესწორება ასევე ეხება იმ მეკავშირე და ერთობლივ კონტროლს დაქვემდებარებულს საწარმოებს, რომლებმაც ისარგებლეს იმავე ფასს 1-ის შეღავათით.

მოთხოვნა, რომ საწარმოებმა ბასს 41-ის მიხედვით რეალური ღირებულების შეფასებისას ამოიღონ დაბეგვრისთვის განსაზღვრული ფულადი ნაკადები, გაუქმებულია. ეს შესწორება მიზნად ისახავს დაბეგვრის შემდგომ საფუძველზე ფულადი ნაკადების დისკონტირების სტანდარტში არსებულ მოთხოვნასთან შესაბამისობაში ყოფნას. ამჟამად კომპანია აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

ბასს 1-ში და ფასს-ის პრაქტიკულ დებულება 2-ში შეტანილი ცვლილებები: სააღრიცხვო პოლიტიკის განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებულ წლიურ პერიოდებზე). ბასს 1-ში შეტანილია ცვლილებები, რათა კომპანიებს მოეთხოვოთ განმარტონ თავიანთი არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცია და არა მათი მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა. შესწორებით გათვალისწინებული იქნა არსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის განსაზღვრება. შესწორებით ასევე განმარტეს, რომ სააღრიცხვო პოლიტიკის ინფორმაცია, სავარაუდოდ, არსებითი იქნება, თუ მის გარეშე, ფინანსური ანგარიშგების მომხმარებლებს არ შეეძლებათ გაეცნონ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ სხვა არსებით ინფორმაციას. შესწორებამ წარმოადგინა სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაციის საილუსტრაციო მაგალითები, რომლებიც, სავარაუდოდ, არსებითად ჩაითვლება საწარმოს ფინანსური ანგარიშგებისათვის. გარდა ამისა, ბასს 1-ში შესწორებით დაზუსტდა, რომ არაარსებითი სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ ინფორმაცის გამჟღავნება საჭირო არ არის. ამასთან, თუ იგი გამჟღავნდა, ეს არ უნდა ფარავდეს არსებით ინფორმაციას სააღრიცხვო პოლიტიკის შესახებ. ამ შესწორების მხარდასაჭერად, ფასს - ის პრაქტიკული დებულება 2, „არსებითობის განსჯის განხორციელება“ ასევე შეიცვალა, რათა უზრუნველყოფილი ყოფილიყო სახელმძღვანელო მითითებები, თუ როგორ უნდა გამოყენებულიყო არსებითობის კონცეფცია სააღრიცხვო პოლიტიკის გამჟღავნებისას. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ბასს 8-ში შესწორებები: სააღრიცხვო შეფასებების განმარტება (გამოცემულია 2021 წლის 12 თებერვალს და მოქმედებს წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ). ბასს 8-ის დამატებითმა შესწორებამ განმარტა, თუ როგორ უნდა განასხვაონ კომპანიებმა სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებებისაგან. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

Covid-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობები– შესწორებები ფასს 16-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 31 მარტს და ძალაშია 2021 წლის 1 აპრილს, ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). 2020 წლის მაისში გამოიცა შესწორება ფასს 16-სთვის, რომელმაც მოიჯარეებს მისცა იმის შეფასებისგან არასავალდებულო პრაქტიკული მიზანშეწონილობით სარგებლობის საშუალება, COVID-19-თან დაკავშირებული საიჯარო ქირის დათმობა, რომელიც აისახა იმ იჯარის გადასახდელების შემცირებაში, რომელიც უნდა შესრულებულიყო 2021 წლის 30 ივნისს ან მანამდე, წარმოადგენს თუ არა იჯარის მოდიფიკაციას. 2021 წლის 31 მარტს გამოქვეყნებულმა შესწორებამ პრაქტიკული მიზანშეწონილობის ვადა 2021 წლის 30 ივნისიდან 2022 წლის 30 ივნისამდე გაახანგრძლივა. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

გადავადებული გადასახადი, რომელიც დაკავშირებულია ერთი გარიგებიდან წარმოქმნილ აქტივებთან და ვალდებულებებთან- შესწორებები ბასს 12-სთვის (გამოცემულია 2021 წლის 7 მაისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვრიდან ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ბასს 12-ში შეტანილი ცვლილებები განსაზღვრავს, თუ როგორ უნდა მოხდეს გადავადებული გადასახადის აღრიცხვა ისეთ ოპერაციებზე, როგორიცაა საიჯარო და ექსპლუატაციიდან ამოღების ვალდებულებები. განსაზღვრულ გარემოებებში, საწარმოები თავისუფლდებიან გადავადებული გადასახადის აღიარებისგან, როდესაც ისინი პირველად აღიარებენ აქტივებს ან ვალდებულებებს. მანამდე არსებობდა გაურკვევლობა იმის თაობაზე, ეხებოდა თუ არა შეღავათი ისეთ გარიგებებს, როგორიცაა საიჯარო მოვალეობები და ექსპლუატაციის გაუქმების ვალდებულებები - ოპერაციები, რომელთათვისაც აღიარებულია როგორც აქტივი, ისე ვალდებულება. ცვლილებების თანახმად, შეღავათი არ მოქმედებს და საწარმოები ვალდებულნი არიან აღიარონ გადავადებული გადასახადი ამ ოპერაციებზე.

ცვლილებების თანახმად, კომპანიები ვალდებულნი არიან აღიარონ გადავადებული გადასახადი ოპერაციებზე, რომლებიც თავდაპირველი აღიარებისას წარმოშობს დასაბეგრი და გამოქვითვადი დროებითი სხვაობების თანაბარ რაოდენობას. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

გადასვლის ოფციონი მზღვეველებისთვის, რომლებიც იყენებენ ფასს 17-ს – ცვლილებები ფასს 17-ში (გამოცემულია 2021 წლის 9 დეკემბერს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). ფასს 17-ის გადასვლის მოთხოვნებში შესწორება მზღვეველებს აძლევს ოფციონს, რომელიც მიზნად ისახავს გააუმჯობესოს ინვესტორებისთვის ინფორმაციის სარგებლიანობა ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენების შესახებ. ცვლილება ეხება მზღვეველების გადასვლას მხოლოდ ფასს 17-ზე და არ მოქმედებს ფასს 17-ის სხვა მოთხოვნებზე. ფასს 17-ისა და ფასს 9-ის გადასვლის მოთხოვნები გამოიყენება სხვადასხვა თარიღზე და გამოიწვევს შემდეგ ერთჯერად კლასიფიკაციის განსხვავებებს ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას წარმოდგენილ შედარებით ინფორმაციაში: მიმდინარე ღირებულებით შეფასებულ სადაზღვევო ხელშეკრულების ვალდებულებებსა და ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებულ ნებისმიერ ფინანსურ აქტივს შორის აღრიცხვის შეუსაბამობას; და თუ საწარმო ირჩევს ფასს 9-ისთვის შედარებითი ინფორმაციის გადაანგარიშებას, კლასიფიკაციის განსხვავებები შესადარის პერიოდში აღიარებაშეწყვეტილ ფინანსურ აქტივებს (რომელზეც ფასს 9 არ გამოიყენება) და სხვა ფინანსურ აქტივებს შორის (რომლებზეც ფასს 9 გამოიყენება). ცვლილება დაეხმარება მზღვეველებს თავიდან აიცილონ ეს დროებითი ბუღალტრული შეუსაბამობები და, შესაბამისად, გააუმჯობესონ შესადარისი ინფორმაციის სარგებლიანობა ინვესტორებისთვის. ის ამას ახორციელებს მზღვეველებისთვის ფინანსური აქტივების შესახებ შესადარისი ინფორმაციის წარმოდგენის შესაძლებლობის მინიჭებით. ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, ერთეულებს, შეადარისი ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, მიეცემათ უფლება, გამოიყენონ კლასიფიკაციის გადაფარვა ფინანსურ აქტივზე, რომლის შესახებაც საწარმო არ განაახლებს ფასს 9-ის შედარებით ინფორმაციას. ფასს 17-ის თავდაპირველი გამოყენებისას, საწარმოებს, შესადარისი ინფორმაციის წარმოდგენის მიზნით, მიეცემათ უფლება, გამოიყენონ კლასიფიკაციის გადაფარვა ფინანსურ აქტივზე, რომლისთვისაც საწარმო არ განაახლებს ფასს 9-ის შესადარის ინფორმაციას. გადასვლის ოფციონი ხელმისაწვდომი იქნება ყოველი ინსტრუმენტისთვის ცალცალკე; სწარამოს მიეცემა უფლება, წარმოადგინოს შესადარისი ინფორმაცია, თითქოს ფასს 9-ის კლასიფიკაციისა და შეფასების მოთხოვნები ამ ფინანსურ აქტივზე გამოყენებული იყო, მაგრამ არ საწარმოს მოეთხოვება, გამოიყენოს ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნები; და საწარმოს, რომელიც იყენებს ფინანსურ აქტივზე კლასიფიკაციის გადაფარვას, მოეთხოვება გამოიყენოს გონივრული და დასაბუთებული ინფორმაცია, რომელიც ხელმისაწვდომია გადასვლის თარიღისთვის, რათა დადგინდეს, თუ როგორ მოელის საწარმო, ამ ფინანსური აქტივის კლასიფიკაციას, ფასს 9-ის გამოყენებით. კომპანია ამჟამად აფასებს ამ შესწორებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

ამჟამად კომპანია აფასებს ამ ცვლილებების გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

გარდა ზემოთ აღწერილისა, არ არის მოსალოდნელი რომ ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები მნიშვნელოვან გავლენას მოახდენს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები მიიჩნევა დაკავშირებულ მხარეებად, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა ან ერთობლივი კონტროლი სხვა მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმას.

7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	23	7	15

2021 და 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის, დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლის და ხარჯის მუხლები იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	2021	2020
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	30	418	434

ძირითადი მმართველი გუნდის ანაზღაურება. მმართველი გუნდის ანაზღაურება შედგება ხელფასებისა და პრემიებისგან. სრულ განაკვეთზე დასაქმებულთა რაოდენობა იყო 6 (2020: 6).

ძირითადი მმართველი პერსონალი შედგებოდა აღმასრულებელი დირექტორისგან, ფინანსური მენეჯერისგან, სტრატეგიული დაგეგმვისა და განვითარების ხელმძღვანელისგან, ბიუჯეტირების განყოფილების უფროსისგან, ლოჯისტიკისა და შესყიდვების უფროსისგან 2021 და 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის.

სხვა უფლებები და ვალდებულებები რომლებიც უკავშირდება ჯგუფის ყველა მიღებულ გარანტიას, არის დაკავშირებული მხარეებიდან, დეტალები განმარტებულია შენიშვნაში 40.

8 ძირითადი საშუალებები

ცვლილებები ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	მიწის ნაკვეთები	შენობა-ნაგებობები	ქარხნები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	სამშენებლო მოწყოილობები	ავტომობილები	ავეჯი და ინვენტარი	კომპიუტერები და მოწყობილობები	სხვა აქტივები	დაუმთავრებელი მშენებლობა	იჯარით აღებული აქტივების კეთილმოწყობა	სულ
თვითღირებულება												
1 იანვარი 2020	**-**	**388**	**2,871**	**3,581**	**467**	**626**	**28**	**103**	**72**	**-**	**231**	**8,367**
დამატებები	818	1,030	495	1,884	5	2,979	3	27	73	549	8	7,871
გაყიდვები	-	-	-	(64)	-	(140)	-	(1)	-	-	-	(205)
ჩამოწერები	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(222)	(222)
31 დეკემბერი 2020	**818**	**1,418**	**3,366**	**5,401**	**472**	**3,465**	**31**	**129**	**145**	**549**	**17**	**15,811**
დამატებები	-	671	1,134	657	151	143	37	83	1,079	256	-	4,211
გაყიდვები	-	-	-	(2,489)	-	(3,144)	-	-	-	-	-	(5,633)
შიდა გადაადგილება	-	-	256	-	7	-	-	-	438	(701)	-	-
ფინანსური იჯარის მოთხოვნებში გადატანა	-	-	(1,390)	(354)	(89)	-	(30)	(19)	(1,460)	(104)	-	(3,446)
31 დეკემბერი 2021	**818**	**2,089**	**3,366**	**3,215**	**541**	**464**	**38**	**193**	**202**	**-**	**17**	**10,943**
დაგროვილი ცვეთის ხარჯები												
1 იანვარი 2020	**-**	**(33)**	**(138)**	**(703)**	**(179)**	**(133)**	**(9)**	**(52)**	**(45)**	**-**	**(91)**	**(1,383)**
წლის ცვეთის ხარჯი	-	(22)	(224)	(478)	(63)	(214)	(5)	(26)	(17)	-	(32)	(1,081)
გაყიდვების დაგროვილი ცვეთის ხარჯი	-	-	-	11	-	23	-	-	-	-	-	34
ჩამოწერების დაგროვილი ცვეთის ხარჯი	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	118	118
31 დეკემბერი 2020	**-**	**(55)**	**(362)**	**(1,170)**	**(242)**	**(324)**	**(14)**	**(78)**	**(62)**	**-**	**(5)**	**(2,312)**
წლის ცვეთის ხარჯი	-	(78)	(376)	(489)	(64)	(543)	(10)	(38)	(140)	-	(2)	(1,740)
გაყიდვების დაგროვილი ცვეთის ხარჯი	-	-	-	308	-	670	-	-	-	-	-	978
ფინანსური იჯარის მოთხოვნებში გადატანის დაგროვილი ცვეთის ხარჯი	-	-	117	14	7	-	4	2	109	-	-	251
31 დეკემბერი 2021	**-**	**(133)**	**(621)**	**(1,337)**	**(299)**	**(197)**	**(20)**	**(114)**	**(93)**	**-**	**(7)**	**(2,823)**
საბალანსო ღირებულებები												
31 დეკემბერი 2020	**818**	**1,363**	**3,004**	**4,231**	**230**	**3,141**	**17**	**51**	**83**	**549**	**12**	**13,499**
31 დეკემბერი 2021	**818**	**1,956**	**2,745**	**1,878**	**242**	**267**	**18**	**79**	**109**	**-**	**10**	**8,122**

8 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

ძირითადი საშალებების წმინდა საბალანსო ღირებულებები, რომელიც დაგირავებულია მესამე მხარეებისათვის მოცემულია შენიშვნა 40-ში.

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები

ჯგუფს საოპერაციო იჯარით აღებული აქვს მიწის ნაკვეთები და ქარხნები, მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები და ავტომობილები აღებული აქვს ფინანსური იჯარით. საიჯარო ხელშეკრულებები ზოგადად დადებულია ფიქსირებულ პერიოდებზე 1.5 - 8 წლის ვადით, რომეთაც შეიძლება ქონდეთ გაგრძელების შესაძლებლობა.
ცვლილებები აქტივების გამოყენების უფლების საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	მიწის ნაკვეთები	ქარხნები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	ავტომობილები	სულ
თვითღირებულება						
1 იანვარი 2020		**-**	**-**	**3,303**	**226**	**3,529**
დამატებები		159	5,220	-	2,723	8,102
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		-	-	213	1	214
ძირითად საშუალებებზე გადატანა		-	-	(348)	(48)	(396)
		-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2020		**159**	**5,220**	**3,168**	**2,902**	**11,449**
დამატებები		-	-	1,808	-	1,808
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		-	-	(447)	(803)	(1,250)
აქტივების გამოყენების უფლებების შეწყვეტა		-	-	(4,082)	(55)	(4,137)
31 დეკემბერი 2021		**159**	**5,220**	**447**	**2,044**	**7,870**
დაგროვილი ცვეთის ხარჯები						
1 იანვარი 2020		**-**	**-**	**(270)**	**(58)**	**(328)**
წლის ცვეთის ხარჯი	31	(3)	(162)	(358)	(517)	(1,040)
ცვეთის ხარჯის ელიმინაცია ძირითად საშუალებებში გადატანისას		-	-	348	48	396
		-	-	-	-	-
31 დეკემბერი 2020		**(3)**	**(162)**	**(280)**	**(527)**	**(972)**
წლის ცვეთის ხარჯი	31	(90)	(349)	(462)	(585)	(1,486)
აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება		-	-	359	961	1,320
აქტივების გამოყენების უფლებების შეწყვეტა		-	-	274	23	297
31 დეკემბერი 2021		**(93)**	**(511)**	**(109)**	**(128)**	**(841)**
საბალანსო ღირებულებები						
31 დეკემბერი 2020		**156**	**5,058**	**2,888**	**2,375**	**10,477**
31 დეკემბერი 2021		**66**	**4,709**	**338**	**1,916**	**7,029**

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ჯგუფის მიერ აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ქარხნები	3,733	4,745
ავტომობილები	2,202	5,223
მიწა	20	110
მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	214	3,115
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**6,169**	**13,193**
მათ შორის:		
გრძელვადიანი	2,336	8,103
მოკლევადიანი	3,833	5,090
სულ საიჯარო ვალდებულებები	**6,169**	**13,193**

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ცვლილებები საიჯარო ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	მიწის ნაკვეთები	ქარხნები	მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები	ავტომობილები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს		**-**	**-**	**2,758**	**118**	**2,876**
ფულადი ნაკადები:						
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა		(49)	(2,130)	(927)	(1,555)	(4,661)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		-	(449)	(305)	(268)	(1,022)
გადახდილი ჯარიმები და საურავები		-	-	(30)	-	(30)
		(49)	*(2,579)*	*(1,262)*	*(1,823)*	*(5,713)*
არაფულადი ცვლილებები:						
დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	37	-	449	305	268	1,022
ახალი იჯარები წლის განმავლობაში		159	7,902	417	6,186	14,664
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებისას	37	-	139	15	-	154
მოგება საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას	37	-	(26)	(8)	-	(34)
დარიცხული ჯარიმები და სურავები ხარჯი	37	-	-	30	-	30
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი/(მოგება)	37	-	138	681	846	1,665
შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან	37	-	(682)	-	-	(682)
სხვა არაფულადი მოძრაობა		-	(596)	179	(372)	(789)
		159	*7,324*	*1,619*	*6,928*	*16,030*
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს		**110**	**4,745**	**3,115**	**5,223**	**13,193**
ფულადი ნაკადები:						
საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა		(46)	(504)	(175)	(233)	(958)
გადახდილი საპროცენტო ხარჯი		(3)	(544)	(372)	(308)	(1,227)
გადახდილი ჯარიმები და საურავები		-	(77)	-	(89)	(166)
		(49)	*(1,125)*	*(547)*	*(630)*	*(2,351)*
არაფულადი ცვლილებები:						
დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	37	6	544	401	479	1,430
ახალი იჯარები წლის განმავლობაში		-	-	1,808	-	1,808
(მოგება)/ ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას	37	-	(13)	78	(213)	(148)
ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადამდე ადრე დაფარვიდან		-	-	1	-	1
საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტა	37	-	-	(3,574)	(2,481)	(6,055)
დარიცხული ჯარიმები და სურავები ხარჯი	37	-	77	-	91	168
მოგება კურსთაშორის სხვაობიდან	37	-	(75)	(506)	(676)	(1,257)
შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან	37	-	(120)	-	-	(120)
სხვა არაფულადი მოძრაობა		(45)	(164)	(469)	178	(500)
		(39)	*249*	*(2,261)*	*(2,622)*	*(4,673)*
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს		**22**	**3,869**	**307**	**1,971**	**6,169**

9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

სულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები, შემოსულობები და ზარალები:

	შენიშვნა	2021	2020
შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან	37	120	682
შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან	37	2,175	218
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი/(მოგება) საიჯარო ვალდებულებების გადაფასებიდან	37	1,257	(1,665)
მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯი	25; 28	(37)	(1,119)
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი	31	(1,486)	(1,040)
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	37	(1,430)	(1,022)
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას	37	(2,027)	(184)
მოგება საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან	37	423	-
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებისას	37	-	(156)
ჯარიმები და საურავები	37	(168)	(30)
ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადამდე ადრე დაფარვიდან	37	(1)	-
სულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები		**(1,174)**	**(4,316)**

სულ ნეტო ფულადი გასავალი იჯარებზე 2021 წელს იყო 2,351 ათასი ლარი (2020: 5,713 ათასი ლარი).

საიჯარო ხელშეკრულებები არ აწესებს სხვა შეთანხმებებს, გარდა უსაფრთხოების ინტერესებისა იჯარით გაცემულ აქტივებში, რომელსაც ფლობს გამქირავებელი. იჯარით გაცემული აქტივები არ შეიძლება გამოყენებულ იქნას როგორც უზრუნველყოფა სესხების აღებისათვის.
მოკლევადიან იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები აღიარებული ამონაგების თვითღირებულებასა და ადმინისტრაციულ ხარჯებში წარმოდგენილია შენიშვნა 25 და შენიშვნა 28-ში.

10 არამატერიალური აქტივები

ცვლილებები არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები	სულ
თვითღირებულება			
1 იანვარი 2020		**35**	**35**
დამატებები		-	-
31 დეკემბერი 2020		**35**	**35**
დამატებები		13	13
31 დეკემბერი 2021		**48**	**48**
დაგროვილი ამორტიზაციის ხარჯები			
1 იანვარი 2020		**(8)**	**(8)**
წლის ამორტიზაციის ხარჯი	31	(4)	(4)
31 დეკემბერი 2020		**(12)**	**(12)**
წლის ამორტიზაციის ხარჯი	31	(4)	(4)
31 დეკემბერი 2021		**(16)**	**(16)**
საბალანსო ღირებულებები			
31 დეკემბერი 2020		**23**	**23**
31 დეკემბერი 2021		**32**	**32**

11 კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ძირითადი საშუალებების მშენებლობისთვის გადახდილი ავანსები	-	1,358
ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გადახდილი ავანსები	-	209
სულ კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები, ნეტო	**-**	**1,567**

ცვლილებები კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	ძირითადი საშუალებების მშენებლობისთვის გადახდილი ავანსები	ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გადახდილი ავანსები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს	-	-	-
დამატებები წლის განმავლობაში	1,358	209	1,567
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	**1,358**	**209**	**1,567**
აქტივების ან მომსახურების მიღებასთან დაკავშირებული ავანსების შემცირება	(1,358)	(209)	(1,567)
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	**-**	**-**	**-**

12 გადახდილი ავანსები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სამშენებლო კონტრაქტებზე გადახდილი ავანსები*	8,195	-
საოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ავანსები	818	585
საოპერაციო იჯარისთვის გადახდილი ავანსები	-	247
ავანსების გაუფასურების რეზერვის ანარიცხები	(17)	(17)
სულ გადახდილი ავანსები	**8,996**	**815**

12 გადახდილი ავანსები (გაგრძელება)

ცვლილებები სამშენებლო კონტრაქტებზე გადახდილი ავანსების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	სამშენებლო კონტრაქტებზე გადახდილი ავანსები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს	-	-
დამატებები წლის განმავლობაში	8,207	**8,207**
შემცირებები წლის განმავლობაში	(12)	**(12)**
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს	**8,195**	**8,195**

*ჯგუფმა ქვეკონტრაქტორებზე გასცა სამშენებელო კონტრაქტები, რომლის ფარგლებშიც განახორციელა ავანსის გადახდა, აღნიშნული თანხები დაკავშირებულია სამტრედია გრიგოლეთისა (5,412 ათასი ლარი) და დაბა აბასთუმანის (2,783) სამშენებელო კონტრაქტებთან, ჯგუფი მოელის, რომ 5,412 ათასი ლარის შემცირება მოხდება სამტრედია-გრიგოლეთის სამშენებლო პროექტზე 2022 წლის განმავლობაში. 1,512 ათასი ლარისა და 1,271 ათასი ლარის დაბა აბასთუმანის სამშენებლო პროექტზე 2022 და 2023 წლების შესაბამისად.

	Note	2021	2020
გაუფასურების რეზერვის ანარიცხები 1 იანვარს		**(17)**	-
წლის განმავლობაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი	35	-	(17)
გაუფასურების რეზერვის ანარიცხები 31 დეკემბერს		**(17)**	**(17)**

13 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო მოთხოვნები	7,327	4,722
სხვა მოთხოვნები	-	3
სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები	(131)	(113)
სულ *სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში*	**7,196**	**4,612**

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც მოსალოდნელი საკრედიტო რისკის შეფასებისას იყენებს არსებობის მანძილზე არსებულ მოსალოდნელ საკრედიტო რისკის ანარიცხს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის. ჯგუფის სულ სავაჭრო მოთხოვნები ნაშში შედგება მოთხოვნებისგან ადგილობრივ ბაზარზე, რომელთა ECL-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ და კოლექტიურ საფუძველზე. იმისათვის, რომ განისაზღვროს ECL კოლექტიურ ბაზაზე, სავაჭრო მოთხოვნები ჯგუფდება საზიარო საკრედიტორ რისკის მახასიათებლების და ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით.

სავაჭრო მოთხოვნების გროს ნაშთი შეადგენდა 7,327 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2020: 4,725 ათასი ლარი) და აქედან 131 ათას ლარი (31 დეკემბერი 2020: 78 ათასი ლარი) შეფასდა ECL-ით ინდივიდუალურ და კოლექტიურ საფუძველზე. სავაჭრო მოთხოვნების განსაზღვური ECL-ის ნაშთი, რომელიც შეფასდა ინდივიდუალურ და

13 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

კოლექტიურ საფუძველით, შეადგინა 60 ათასი ლარი და 71 ათასი ლარი (31 დეკემბერი 2020: 53 ათასი და 60 ათასი ლარი შესაბამისად), შესაბამისად.

ცვლილებები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	2021	2020
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები 1 იანვარს		**(113)**	**(44)**
წლის განმავლობაში აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	34	(18)	(69)
სულ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარებული წლის მოგება ან ზარალში		*(18)*	*(69)*
მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები 31 დეკემბერს		**(131)**	**(113)**

14 შეზღუდული ფული

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გრძელვადიანი შეზღუდული ფული	-	5,900
მოკლევადიანი შეზღუდული ფული	4110	-
სულ შეზღუდული ფული	**4,110**	**5,900**

შეზღუდული ფული წარმოადგენს სამშენებლო ხელშეკრეულებებზე მიღებული ავანსების დაბლოკილ თანხებს. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: სამტრედია-გრიგოლეთის გზის რეაბილიტაციის პროექტის ფარგლებში მიღებული ავანსის თანხა, რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 4,110 ათასი ლარი. (2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: აბასთუმანში გზის რეაბილიტაციის პროექტის ფარგლებში მიღებული ავანსის თანხა, რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 5,900 ათასი ლარი).

ჯგუფის შეზღუდული ფულის ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 41-ში.

ECL-ის შეფასების მიზნებისთვის, შეზღუდული ფულის ნაშთები ჩართულია 1-ლი დონეში. ECL ამ ნაშთებისთვის 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო ნულის ტოლი.

შეზღუდული ფულის ნაშთები, განთავსებულია ქართულ ბანკებში რომელთაც Fitch Ratings-ის მიერ მინიჭებული აქვთ B საკრედიტო რეიტინგი.

15 მარაგები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნედლეული და მასალები	946	663
სათადარიგო ნაწილები	210	287
მზა პროდუქცია	110	203
უსაფრთხოების მარაგები	28	29
ხელსაწყოები	22	18
უნიფორმები	6	10
მარაგები გასაყიდად	-	2
სხვა მარაგები	80	63
სულ მარაგები	**1,402**	**1,275**

მარაგების ხარჯი, რომელიც წლის განმავლობაში აღიარებულია როგორც ამონაგების თვითღირებულებას შეადგინა 27,331 ათასი ლარი (2020: 17,668 ათასი ლარი).

16 გაცემული სესხები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მესამე მხარეებზე გაცემული სესხები	69	-
სულ გაცემული სესხები	**69**	**-**

ცვლილებები გაცემული სესხების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	Note	2021	2020
გაცემული სესხები 1 იანვარს		-	-
ძირის გაცემა		63	-
მიღებული პროცენტი	37	8	-
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი/(მოგება)	37	(2)	-
გაცემული სესხები 31 დეკემბერს		**69**	**-**

17 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით აღიარა შემდეგი აქტივები და ვალდებულებები:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სახელშეკრულებო აქტივები:		
მოკლევადაინი სახელშეკრულებო აქტივები აღიარებული მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	2,361	126
სულ სახელშეკრულებო აქტივები	**2,361**	**126**
სახელშეკრულებო ვალდებულებები:		
სამშენებლო ხელშეკრულებებზე მიღებული ავანსები	25,181	16,363
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები	**25,181**	**16,363**

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
მათ შორის:		
გრძელვადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	7,822	11,606
მოკლევადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები	17,359	4,757
სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები	**25,181**	**16,363**

სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასებისათვის, ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც იყენებს არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხს. იმისათვის რომ გაიზომოს მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, სახელშეკრულებო აქტივები ჯგუფდება საზიარო საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით და დღეების რაოდენობას, რომელზეც არ მოხდა ინვოისის წარდგენა. სახელშეკრულებო აქტივებს, რომლებიც დაკავშირებულია დაუსრულებელ სამუშაოებზე, რომლებზეც არ მომხადარა ინვოისის წარდგენა და აქვს არსებითად მსგავსი რისკის მახასიათებლები, როგორიც აქვთ სავაჭრო მოთხოვნების მსგავსი ტიპის ხელშეკრულებებს. თუმცა, რაც უფრო დიდი ხნით არის სახელშეკრულებო აქტივი აუნაზღაურებელი, მით მეტად იზრდება ამოღების რისკი.

ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	2021	2020
სახელშეკრულებო ვალდებულებები 1 იანვარს	**16,363**	**5,204**
დამატებები წლის განმავლობაში	11,998	17,215
წლის განმავლობაში აღიარებული როგორც ამონაგები	(3,180)	(6,056)
სახელშეკრულებო ვალდებულებები 31 დეკემბერს	**25,181**	**16,363**

(i) მნიშვნელოვანი ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში.

სახელშეკრულებო ვალდებულებები გაიზარდა, რადგან ჯგუფმა მიიღო მნიშვნელოვანი ავანსი მომხამრებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებიდან.

17 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

(ii) *სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული აღიარებული ამონაგები.*

2020 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით აღიარებული სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ამონაგები თანხით 1,979 ათასი ლარი აღიარდა მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში (2020: 5,204 ათასი ლარი).

(iii) დაუსრულებელი გრძელვადიანი ხელშეკრულებები მომხმარებლებთან.

ქვემოთ მოცემული ცხრილში წარმოადგენილია ინფორმაცია დაუსრულებელ შესრულების ვალდებულებებთან დაკავშირებით, რომელიც გამოწვეულია მომხმარებლებთან გაფორმებული გრძელვადაინი ხელშეკრულებებით.

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხა მიკუთვნებული გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომელიც სრულად არ არის დაკმაყოფილებული	46,147	90,890
გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხა მიკუთვნებული გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომელიც ნაწილობრიც არ არის დაკმაყოფილებული	100,782	7,133

მმართველი გუნდი მოელის, რომ 2021 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით, გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხის 59%, რომელიც არ არის დაკმაყოფილებული, აღიარდება როგორც ამონაგები მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდში (87,153 ათასი ლარი). დარჩენილი 41% (59,776 ათასი ლარი) კი აღიარდება 2023 წლის განმავლობაში. ზემოთ მოცემული თანხა არ მოიცავს ცვლად ანაზღაურებას, რომელიც შეზღუდულია.
ყველა სხვა ხელშეკრულებები არის 1 წლის ან ნაკლები ვადით ან ანგარიშსწორება ხდება გაწეული დროის მიხედვით. როგორც ფასს 15-ით არის დაშვებული, გარიგების ღირებულება მიკუთვნებული ამ დაუსრულებელ ხელშეკრულებებზე არ არის გამჟღავნებული.

18 მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფინანსური იჯარის მოთხოვნების არადისკონტირებული გადახდები	2,548	-
გამოუმუშავებელი ფინანსური შემოსავალი	(223)	-
ფინანსური იჯარის მოთხოვნების მიმდინარე ღირებულება	**2,325**	**-**

კონსოლიდირებული მოგება ზარალისა და სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარებულია შემდეგი თანხები:

	შენიშვნა	2021	2020
გაყიდვის მოგება(ზარალი) ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებებიდან	36	(935)	-
საპროცენტო შემოსავლები გაცემული ფინანსური იჯარიდან	37	71	-
სულ სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო		**(864)**	**-**

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას მოსალოდნელი საკრედიტო რისკების განსასაზღვრად, რომელიც გამოიყენება მოსალოდნელი გაუფასურების ზარალის

18 მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან (გაგრძელება)

ჯგუფი იყენებს ფასს 9-ის გამარტივებულ მიდგომას, რომელიც მოსალოდნელი საკრედიტო რისკის შეფასებისას იყენებს არსებობის მანძილზე არსებულ მოსალოდნელ საკრედიტო რისკის ანარიცხს ყველა ფინანსური საიჯარო მოთხოვნებისთვის. ფინანსური იჯარის მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ და კოლექტიურ საფუძველზე საკრედიტორ რისკის მახასიათებლების ცვლილებისა და ვადაგადაცილებული დღეების მიხედვით.

მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან დაკავშირებულია ქარხნის, მანქანებისა და სამშენებლო აღჭურვილობის, ავეჯისა და მოწყობილობების, საოფისე ტექნიკისა და სხვა აქტივების იჯარასთან.

მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან ფაქტობრივად უზრუნველყოფილია იჯარით გაცემული აქტივებით, რადგან აქტივზე უფლება უბრუნდება ჯგუფს კონტრაგენტის მიერ გადაუხდელობის შემთხვევაში.

19 ფული და ფული ექვივალენტები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში	705	84
ნაღდი ფული სალაროში	27	4
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები	**732**	**88**

ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებასთან რეკონსილაცია:
ზემოთ მოცემული ციფრების რეკონსილაცია ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში მოცემულ ფულის ნაშთთან ფინანსური წლის ბოლოს იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ზემოთ მოცემული ფულის ნაშთი		732	88
შეზღუდული ფული	14	4,110	5,900
ნაშთები ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების მიხედვით		**4,842**	**5,988**

ჯგუფის ფული და ფულის ექვივალენტების ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 40-ში.

ქვემოთ მოცემული ცხრილში მოცემულია ფულის და ფულის ექვივალენტების და შეზღუდული ფულის საკრედიტო ხარისხის დონეები 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის საკრედიტო რისკებსი დონეების სისტემის შესახებ მოცემულია შენიშვნა 41-ში.

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ფული მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში - ძალიან კარგი		705	84
შეზღუდული ფული - ძალიან კარგი	14	4,110	5,900
სულ ფული და ფულის ექვივალენტები და შეზღუდული ფული, სალაროში ნაღდი ფული გამოკლებით		**4,815**	**5,984**

ECL შეფასების მიზნებისთვის, ფული და ფულის ექვივალენტების ნაშთები ჩართულია 1 ეტაპში. ამ ნაშთების ECL 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არის ნული. ფულის ნაშთები მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში, განთავსებულია ქართულ ბანკებში რომელთაც Fitch Ratings-ის მიერ მინიჭებული აქვთ B საკრედიტო რეიტინგი.

20 საწესდებო კაპიტალი

2021 წლის 31 დეკემბერს, საწარმოს საწესდებო კაპიტალმა შეადგენდა 1,130 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2020: 1,381 ათას ლარს), საიდანაც, დარჩენილი მოთხოვნა მფლობელებთან იყო ნულის ტოლი (31 დეკემბერი 2020: ნული).

2021 წელს, საწარმოს მფლობელებმა მიიღეს გადაწყვეტილება საწესდებო კაპიტალის შემცირების გზით საწარმოდან გაეტანათ 251 ათასლი ლარი, რის შემდეგ საწარმოს საწესდებო კაპიტალმა შეადგინა 1,130 ათასი ლარი.

21 ნასესხები სახსრები

	31 დეკემბერი 2020	31 დეკემბერი 2019
განვადება	1,523	103
ბანკებისგან მიღებული ვადიანი სესხები	912	1,803
სულ ნასესხები სახსრები	**2,435**	**1,906**

განვადება მიღებული იქნა შპს ვირტგენ საქართველოსგან 2016 წელს, ევროში, წლიური საპროცენტო განაკვეთი იყო 5%, (2020: 5% წლიური), დაფარვის ვადა 2023 წელი. ვადიანი სესხი მიღებული იქნა სს თიბისი ბანკი ჯორჯიასგან 2021 წელს, ლარში, წლიური საპროცენტო განაკვეთი იყო 8%, დაფარვის ვადა 2023 წელი.

ნასესხები სახსრების რეალური ღირებულება ტოლი იყო მათი საბალანსო ღირებულებების. რეალური ღირებულებები ეფუძნება დისკონტირებული ფულად ნაკადებს არის რეალური ღირებულებების 2-ე დონეში.

ჯგუფის ნასესხები სახსრები მოიცავს გარკვეულ შეზღუდვებს, იხილეთ შენიშვნა 40. ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 41-ში.

21 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ცვლილებები ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	განვადება	ბანკებისგან მიღებული ვადიანი სესხები	სულ
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 1 იანვარს		**1,385**	**219**	**1,604**
ფულადი ნაკადები:				
ნასესხები სახსრების მიღება		-	2,171	2,171
ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა		-	(2,340)	(2,340)
წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტები		-	(41)	(41)
		-	*(210)*	*(210)*
არაფულადი ცვლილებები:				
წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	37	69	59	128
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი	37	349	35	384
		418	*94*	*512*
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს		**1,803**	**103**	**1,906**
ფულადი ნაკადები:				
ნასესხები სახსრების მიღება		-	1,404	1,404
ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა		(83)	(488)	(571)
წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტები		(28)	(51)	(79)
		(111)	*865*	*754*
არაფულადი ცვლილებები:				
წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი	37	59	52	111
კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი	37	(228)	(108)	(336)
		(169)	*(56)*	*(225)*
საბალანსო ღირებულება 2021 წლის 31 დეკემბერს		**1,523**	**912**	**2,435**

22 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
სავაჭრო ვალდებულებები პროდუქციის და მომსახურების შეძენიდან	7,560	3,944
სავაჭრო ვალდებულებები	*7,560*	*3,944*
ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შეძენიდან	620	488
სხვა ვალდებულებები	*620*	*488*
სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში	***8,180***	***4,432***
დარიცხული ხარჯები	136	72
სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	**8,316**	**4,504**

23 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
გადასახდელი ხელფასები	427	285
გადასახდელი სარგოები	43	10
სულ დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	**470**	**295**

24 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

	2021	2020
ამონაგები გზების რეაბილიტაციის ხელშეკრულებებიდან	36,644	22,154
ამონაგები სხვა მომსახურების გაწევიდან	19	23
ამონაგები გაწეული მომსახურებიდან	*36,663*	*22,177*
ამონაგები ასფალტის გაყიდვიდან	13,152	10,296
ამონაგები ბიტუმის ემულსიის გაყიდვიდან	202	320
ამონაგები ბიტუმის ბეტონის გაყიდვიდან	55	3
ამონაგები სხვა პროდუქციის გაყიდვიდან	1,705	578
ამონაგები პროდუქციის რეალიზაციიდან	*15,114*	*11,197*
გამოკლებული: ფასდაკლება	(1)	(25)
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**51,776**	**33,349**

ამონაგების დროში აღიარება იყო შემდეგი:

	2021	2020
პერიოდის განმავლობაში	36,663	22,177
დროის გარკვეულ მომენტში	15,113	11,172
სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**51,776**	**33,349**

25 ამონაგების თვითღირებულება

	შენიშვნა	2021	2020
მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებები		14,470	6,565
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება	29	12,426	8,695
მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება		11,633	7,414
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	30	3,706	2,701
საწვავის ხარჯები		3,272	1,559
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8, 31	1,628	1,030
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9, 31	1,467	1,017
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები		1,256	960
გარანტიის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		442	137
მივლინების ხარჯები		412	89
სხვა ჯარიმები და საურავები		152	-
დაბალი ღირებულების აქტივების იჯარის ხარჯები		117	-
დაზღვევის ხარჯები		67	82
უსაფრთხოების ხარჯები		40	38
საგარანტიო პერიოდში გაწეული ხარჯები		19	1
სხვა სამშენებლო კონტრატქების ხარჯები		14	-
მოკლევადიანი იჯარის ხარჯები		8	1,096
კომუნიკაციის ხარჯები		5	2
საცხებ-საპოხი საშუალებების ხარჯი		5	-
სხვა ხარჯები		-	7
სულ ამონაგების თვითღირებულება		**51,139**	**31,393**

26 სხვა შემოსავლები

	2021	2020
ქარხნის და მანქნა-დანადგარების გაქირავებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი	450	443
მიღებული სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურება	84	4
სხვა არასაოპერაცო შემოსავლები	50	113
უსასყიდლოდ მიღებული საქონელი და მომსახურება	5	391
თანამშრომლებზე დაკისრებული ჯარიმები და სანქციები	-	4
შემოსავალი ჯართის რეალიზაციიდან	-	4
სულ სხვა შემოსავლები	**589**	**959**

27 გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები

	შენიშვნა	2021	2020
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები		429	-
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	30	104	76
გაყიდვის საკომისიო ხარჯები		22	-
მარკეტინგის ხარჯები		18	14
რეკლამის ხარჯები		7	13
ტენდერებში მონაწილეობის ხარჯები		3	3
შენახვის და მიწოდების ხარჯები		-	10
სულ გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები		**583**	**116**

28 ადმინისტრაციული ხარჯები

	შენიშვნა	2021	2020
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	30	1,813	1,348
სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა	32	782	144
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	33	146	267
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8, 31	112	51
კომუნალური ხარჯები		86	30
ტრანსპორტირების ხარჯები		49	-
ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		39	3
მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯები		29	23
ოფისის მომარაგების ხარჯები		25	20
კომუნიკაციის ხარჯები		21	20
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9, 31	19	23
საწევრო ხარჯები		15	4
ბანკის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		12	189
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები		9	27
მივლინების ხარჯები		8	-
თანამშრომელთა აყვანის ხარჯები		7	6
წარმომადგენლობითი ხარჯები		5	4
ტრეინინგის ხარჯები		4	6
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები	10, 31	4	4
მიღებულ მომსახრებაზე დარიცხული ხარჯები		3	34
სხვა ჯარიმები და სანქციები		1	7
ნოტარიუსის ხარჯები		1	3
პარკირების ხარჯები		1	1
ქველმოქმედების ხარჯები		-	28
ავტომობილების პარკირების და საწვავის ხარჯები		-	1
სხვა ხარჯები		44	8
სულ ადმინისტრაციული ხარჯები		**3,235**	**2,251**

29 ხარჯების ჩაშლა შინაარსის მიხედვით

	შენიშვნა	2021	2020
მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებები		14,470	6,565
გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება		12,426	8,695
მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება		11,633	7,414
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	30	5,623	4,125
საწვავის ხარჯები		3,272	1,559
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8, 31	1,740	1,081
ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები		1,694	987
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9, 31	1,486	1,040
სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა	32	782	144
სხვა ჯარიმები და სანქციები		153	7
გარანტიის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		442	137
მივლინების ხარჯები		420	89
პროფესიული მომსახურების ხარჯები	33	146	267
დაბალი ღირებულების აქტივების იჯარის ხარჯები		117	-
კომუნალური ხარჯები		86	30
დაზღვევის ხარჯები		67	82
ტრანსპორტირების ხარჯები		49	0
უსაფრთხოების ხარჯები		40	38
ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები		39	3
მოკლევადიანი აქტივების იჯარის ხარჯები		37	1,119
კომუნიკაციის ხარჯები		26	22
ოფისის მომარაგების ხარჯები		25	20
გაყიდვის საკომისიო ხარჯები		22	-
საგარანტიო პერიოდში გაწეული ხარჯები		19	1
მარკეტინგის ხარჯები		18	14
საწევრო ხარჯები		15	4
ბანკის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები		12	189
რეკლამის ხარჯები		7	13
თანამშრომელთა აყვანის ხარჯები		7	6
წარმომადგენლობითი ხარჯები		5	4
ტრეინინგის ხარჯები		4	6
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები	10; 31	4	4
მიღებულ მომსახრებაზე დარიცხული ხარჯები		3	34
ტენდერებში მონაწილეობის ხარჯები		3	3
ნოტარიუსის ხარჯები		1	3
უსასყიდლოდ გადაცემული საქონელი და მომსახურება		-	28
შენახვის და მიწოდების ხარჯები		-	10
ავტომობილების პარკირების და საწვავის ხარჯები		-	2
ქველმოქმედების ხარჯები		-	-
სხვა ხარჯები		64	15
სულ ამონაგების თვითღირებულება, გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები და ადმინისტრაციული ხარჯები		**54,957**	**33,760**

30 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები

	2021	2020
ჩართულია ამონაგების თვითღირებულებაში:		
ხელფასები და გასამრჯელოები	3,469	2,495
ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის	128	110
შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში	65	54
ჯანმრთელობის და სიცოხცლის დაზღვევა	44	42
	3,706	*2,701*
ჩართულია გაყიდვის და მიწოდების ხარჯებში:		
ხელფასები და გასამრჯელოები	11	12
ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის	90	62
შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში	2	1
ჯანმრთელობის და სიცოხცლის დაზღვევა	1	1
	104	*76*
ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:		
ხელფასები და გასამრჯელოები	1,690	1,242
ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის	53	43
შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში	33	25
ჯანმრთელობის და სიცოხცლის დაზღვევა	37	38
	1,813	*1,348*
სულ დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები	**5,623**	**4,125**

31 ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები

	შენიშვნა	2021	2020
ჩართულია ამონაგების თვითღირებულებაში:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	1,628	1,030
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9	1,467	1,017
		3,095	*2,047*
ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:			
ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები	8	112	51
აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები	9	19	23
არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები	10	4	4
		135	*78*
სულ ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები		**3,230**	**2,125**

32 სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა

	2021	2020
ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:		
ქონების გადასახადის ხარჯი	670	26
საგადასახადო ჯარიმები და საურავები	97	98
მიწის გადასახადის ხარჯი	15	15
სხვა საგადასახადო ხარჯები	-	5
სულ სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა	**782**	**144**

33 პროფესიული მომსახურების ხარჯები

	2021	2020
ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:		
ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ხარჯი	64	55
სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები	47	7
საგადასახადო კონსულტაციის და შესაბამისობის ხარჯები	18	18
იურიდიული კონსულტაციის ხარჯები	13	15
შეფასების მომსახურება	3	-
აუდიტთან დაკავშირებული მარწმუნებელი მომსახურებების ხარჯები	1	77
ბიზნეს პროცესების და ERP განვითარების ხარჯები	-	95
სულ პროფესიული მომსახების ხარჯები	**146**	**267**

34 ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო

	შენიშვნა	2021	2020
სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი	13	(19)	(69)
სულ ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო		**(19)**	**(69)**

35 გაუფასურების ზარალი

	შენიშვნა	2021	2020
საოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ავანსების ჩამოწერა	12	(368)	-
ავანსების გაუფასურების ზარალი	12	-	(17)
სულ გაუფასურების ზარალი, ნეტო		**(368)**	**(17)**

36 სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო

	2021	2020
ნეტო შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გასვლიდან	131	(83)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასებითან	8	(143)
გაყიდვის მოგება(ზარალი) ფინანსური იჯარის ხელშეკრულებებიდან	(935)	-
ზარალი უცხორული ვალუტით ვაჭრობიდან შემცირებული შემოსულობებით	(39)	(267)
ნეტო შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან	-	305
ნეტო შემოსულობა მარაგების გასვლიდან	-	8
სხვა არასაოპერაციო ზარალი, ნეტო	-	(402)
სულ სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო	**(835)**	**(582)**

37 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო

	შენიშვნა	2021	2020
ფინანსური შემოსავლები:			
ნეტო შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე	9	1,257	-
შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან		423	-
ნეტო შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	21	228	-
შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებები შემდგომი შეფასებიდან	9	148	34
შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან	9	120	682
ნეტო შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	21	108	-
საპროცენტო შემოსავლები გაცემული ფინანსური იჯარიდან		71	-
საპროცენტო შემოსავლები შეზღუდული ფულიდან		18	49
საპროცენტო შემოსავლები მესამე მხარეებზე გაცემული სესხები		8	-
ნეტო შემოსულობა უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან		2	-
სულ ფინანსური შემოსავლები		**2,383**	**765**
ფინანსური დანახარჯები:			
საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე	9	(1,430)	(1,022)
საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული ჯარიმები	9	(168)	(30)
საპროცენტო ხარჯი არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე	21	(59)	(69)
საპროცენტო ხარჯი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე	21	(52)	(59)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული შეზღუდული ფულის გადაფასებიდან		(40)	(119)
ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული გაცემული სესხების გადაფასებიდან		(2)	-
ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადაზე ადრე დაფარვიდან	9	(1)	-
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე	9	-	(1,665)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	21	-	(349)
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებიდან	9	-	(154)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	21	-	(35)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან		-	(2)
ნასესხებ სახსრებზე დარიცხული ჯარიმები	21	-	(2)
სულ ფინანსური დანახარჯები		**(1,752)**	**(3,506)**
სულ ფინანსური დანახარჯები, ნეტო		**631**	**(2,741)**

38 სულ კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო

კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული აგრეგირებული ნეტო შემოსულობები/(ზარალები), აღიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	2021	2020
ნეტო (ზარალი)/შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე	37	1,257	(1,665)
ზარალი უცხორული ვალუტით ვაჭრობიდან შემცირებული შემოსულობებით	36	(39)	(267)
ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასებითან	36	8	(143)
ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული შეზღუდული ფულის გადაფასებიდან	37	(40)	(117)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	37	108	(35)
ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან	37	2	(2)
ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან	37	228	(349)
სულ ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან, აღიარებული მოგება-ზარალში დაბეგრვამდე		**1,524**	**(2,578)**

39 მნიშვნელოვანი არაფულადი საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობები

საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობებში მოცემული ოპერაციები, რომლებიც არ მოითხოვს ფულის და ფულის ექვივალენტების გამოყენებას და არ იღებს მონაწილეობას ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში:

	შენიშვნა	2021	2020
არაფულადი საინვესტიციო საქმიანობები:			
აქტივების გამოყენების უფლების მიღება	9	(1,808)	(8,102)
სულ არაფულადი საინვესტიციო საქმიანობები		**(1,808)**	**(8,102)**
არაფულადი საფინანსო საქმიანობები:			
მფლობელის მიერ კაპიტალში განხორციელებული შენატანი მიწის და შენობის სახით, ფულადი შენატანის გარდა	20	-	1,106
შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებების აღებიდან	9	1,808	14,664
სულ არაფულადი საფინანსო საქმიანობები		**1,808**	**15,770**

40 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები

სამართლებრივი პროცესები. დრო და დრო და ასევე ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობისას, ჯგუფმა შეიძლება მიიღოს პრეტენზიები. მმართველი გუნდს, თავისი შიდა შეფასებების და გარე პროფესიული რჩევის საფუძველზე, მიაჩნია რომ პრეტენზიებთან დაკავშირებით არ წარმოიქმნება რაიმე არსებითი ზარალი, რომელიც გადააჭარბებს წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ანარიცხებს.

შეთანხმებების შესრულება. ჯგუფი ექვემდებარება გარკვეულ ფინანსურ შეთანხმებებს, რომლებიც დაკავშირებულია სესხებთან. 2021 წლის 31 დეკემბრისთვის ჯგუფი არ ყოფილა დადგენილი შეთანხმებების შესაბამისობაში. ასეთი შეთანხმებების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს ბანკის მიერ უარი ჯგუფის მოთხოვნაზე კრედიტის მომდევნო გაცემასთან დაკავშირებით და მოითხოვოს ჯგუფისგან კრედიტის სრული გადახდა დარიცხულ პროცენტებთან და ჯარიმებთან ერთად (ასეთის არსებობის შემთხვევაში).

40 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

ბანკს არ უსარგებლია თავისი უფლებებით და არ ჰქონია მოთხოვნა კრედიტის თანხის დაუყოვნებლივ გადახდის შესახებ.

დარღვევის გამო ჯგუფის სესხები ბანკიდან კლასიფიცირებულია, როგორც მიმდინარე ვალდებულებები ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში, თუმცა სესხებს აქვს ერთ წელზე მეტი სახელშეკრულებო ვადა.

გარანტიები. გარანტიები არის გამოუთხოვადი რწმუნება, რომ ჯგუფი შეასრულებს აღებულ ვალდებულებას იმ შემთხვევაში როცა სხვა მხარე ვერ შეასრულებს მის ვალდებულებას. ჯგუფმა გასცა შემდეგი ვალდებულებების გარანტია (ათას ლარში):

ბენეფიციარი	გარანტიის ტიპი	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი	ავანსი	15,799	9,239
საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი	შესრულება	5,877	2,884
ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის მერია	ხარისხი	966	1,096
საქართველოს მუნიციპალური გავითარების ფონდი	ხარისხი	309	-
საქართველოს მუნიციპალური გავითარების ფონდი	შესრულება	200	1,489
შპს ჰაიდელბერგ ბეტონ ჯორჯია	შესრულება	120	-
ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის მერია	შესრულება	114	149
სსიპ აღსრულების ეროვნული ბიურო	წინასატენდერო	15	-
საქართველოს მუნიციპალური გავითარების ფონდი	ავანსი	-	498
ქ. თბილისის საბურთალოს რაიონის გამგეობა	ხარისხი	-	105
ქ. რუსთავის მუნიციპალიტეტის მერია	შესრულება	-	33
სსიპ აღსრულების ეროვნული ბიურო	შესრულება	-	15
სულ გარანტიები		**23,400**	**15,508**

საგადასახადო კანონმდებლობა. საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და ხასიათდება ხშირი ცვლილებებით კანონმდებლობაში, ოფიციალური დოკუმენტებში და სასამართლო გადაწყვეტილებებში, რომლებიც ხშირ შემთხვევაში გარკვევით ჩამოყალიბებული არ არის, წინააღმდეგობრივია და სხვადასხვაგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება სხვადასხვა საგადასახადო ორგანოების მიერ. გადასახადები რამდენიმე სამთავრობო ორგანოს მიერ გადაიხედება და მოწმდება, რომელთაც აქვთ საურავების, ჯარიმების და პროცენტების დაკისრების უფლებამოსილება. ფისკალური წელი ექვემდებარება განხილვას საგადასახადო ორგანოების მიერ მომდევნო სამი წლის მანძილზე, თუმცა გარკვეულ გარემოებებში ფისკალური წლის განხილვა შეიძლება მოხდეს უფრო ხანგრძლივი პერიოდის მანძილზე. ამ გარემოებებმა შესაძლოა წარმოშვას საგადასახადო რისკები საქართველოში რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში.

კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებები. ჯგუფს არ გააჩნია კაპიტალური დანახარჯების ვალდებულებების.

უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები. საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფს ჰქონდა ნასესხები სახსრების და საიჯარო ვალდებულებებისთვის შემდეგი უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები:

40 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
შეზრუდული ფული	14	4,110	5,900
ძირითადი საშუალებები	8	2,280	2,200
აქტივების გამოყენების უფლება	9	-	10,477
სულ უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები		**6,473**	**18,577**

გარემოსთან დაკავშირებული საკითხები. საქართველოს გარემოს დაცვის რეგულაციები დგინდება და აღსრულება ხორციელდება სახელმწიფო სტრუქტურების მიერ და გადაიხედება მუდმივად. ჯგუფი პერიოდულად აფასებს მის ვალდებულებებს გარემოს დაცვის რეგულაციებთან დაკავშირებით. როდესაც ვალდებულებები განისაზღვრება, ისინი მაშინვე აღიარდება. პოტენციური ვალდებულებები, რომლებიც წარმოშვება არსებული რეგულაციების ცვლილებიდან, სამოქალაქო სარჩელებიდან ან კანონმდებლობიდან, არ შეიძლება შეფასდეს მაგრამ შესაძლოა არსებითი იყოს. მიმდინარე კანონმდებლობის სააღსრულებლო კლიმატში, მმართველი გუნდი დარწმუნებულია რომ არ არსებობს მნიშვნელოვანი ვალდებულებები გარემოს ზიანისთვის.

კლიმატის ცვლილების განხილვა. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ გაითვალისწინა გლობალური ცნობიერება და ყურადღებას ამახვილებს პოტენციურ გავლენას კლიმატის ცვლილების შესახებ. ამჟამად, ამ საკითხს მნიშვნელოვანი გავლენა არ ჰქონია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე და ჯგუფის საქმიანობასა და ბიზნეს გეგმებზე მომავალი ზემოქმედების პროგნოზირება რთულია. მენეჯმენტი აგრძელებს მონიტორინგს ამ სფეროში განვითარებულ მოვლენებზე და საჭიროებისამებრ უპასუხებს ჯგუფის სიცოცხლისუნარიანობის უზრუნველსაყოფად და მიიღებს ყველა სამთავრობო ინსტრუქციას, როდესაც ეს გაიცემა იმ ბაზრებზე, რომლებშიც ჯგუფი მუშაობს.

41 ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფში რისკის მართვის ფუნქციის შესრულება ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან მიმართებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (სავალუტო რისკის, საპროცენტო რისკის და სხვა ფასის რისკების ჩათვლით), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ფუნქციების ძირითადი მიზანია რისკის ზღვრების დადგენა და იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკის ნებისმიერი განფენილობა აღნიშნულ ზღვრებში დარჩეს. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის ფუნქციები გამიზნულია იმის უზრუნველყოფისათვის, რომ სათანადოდ ფუნქციონირებდეს შიდა პოლიტიკა და პროცედურები, რათა მინიმუმამდე შემცირდეს საოპერაციო და სამართლებრივი რისკები.

საკრედიტო რისკი. ჯგუფს აქვს განფენილობა საკრედიტო რისკის მიმართ, რაც არის იმის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ერთ-ერთმა მხარემ შეიძლება გამოიწვიოს ფინანსური ზარალი მეორე მხარისთვის, ვალდებულებების შეუსრულებლობის გამო. საკრედიტო რისკის განფენილობა წარმოიშვება ჯგუფის მიერ გასესხების და სხვა ტრანზაქციებით კონტრაგენტებთან, რომლებიც წარმოშობს ფინანსურ აქტივებს და ბალანსგარეშე კრედიტთან დაკავშირებულ ვალდებულებებს.

ჯგუფის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური განფენილობა ასახულია ფინანსური აქტივების (გაცემული სესხები, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, შეზღუდული ფული და ფული და ფულის ეკვივალენტები ასახულია შესაბამის შენიშვნა 16, 13, 14 და 19-ში.) საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. გაცემული ფინანსური გარანტიებისთვის, კრედიტის გაზრდის ვალდებულებისთვის, გაუთვალისწინებელი საკრედიტო ხაზების და ექსპორტ/იმპორტის აკრედიტივისთვის საკრედიტო რისკის მაქსიმალური განფენილობაა ვალდებულების თანხა.

საკრედიტო რისკის მართვა. საკრედიტო რისკი ჯგუფის საქმიანობის ერთადერთი უდიდესი რისკია, მმართველი გუნდი შესაბამისად ყურადღებით მართავს მისი საკრედიტო რისკის განფენილობას.

რისკის მართვის მიზნებისთვის შეფასებული საკრედიტო რისკი კომპლექსურია და მოიცავს მოდელებს, რადგან რისკი ვარირებს ბაზრის პირობებზე, მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე და დროის გასვლაზე დამოკიდებულებით. აქტივების პორტფელისთვის საკრედიტო რისკის შეფასება მოითხოვს სხვა შეფასებებს ვალდებულებების შეუსრულებლობის მოხდენის ალბათობისათვის, მასთან ასოცირებული ზარალის კოეფიციენტების და კონტრაგენტებს შორის ვალდებულებების შეუსრულებლობის კორელაციებისთვის.

41 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიმიტები. ჯგუფი ახდენს თავისი საკრედიტო რისკის დონეების სტრუქტურირებას და ადგენს რისკის მიღებადი ზომის ლიმიტებს ერთი მოვალის ან მოვალეთა ჯგუფებთან და გეოგრაფიულ და ინდუსტრიულ სეგმენტთან მიმართებაში. საკრედიტო რისკის დონის ლიმიტები პროდუქტის და სექტორის მიხედვით, რეგულარულად მტკიცდება მმართველი გუნდის მიერ. ხდება ასეთი რისკების დაკვირვება განახლებად საფუძველზე, და ისინი ექვემდებარება ყოველწლიურ ან უფრო ხშირ გადახედვას. მმართველი გუნდი აანალიზებს და ამტკიცებს საკრედიტო რისკებს. საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით სტრუქტურული ანალიზის საფუძველზე რეგულარულად ამზადებენ ანგარიშებს, სადაც აქცენტი გაკეთებულია მომხმარებელთა ბიზნეს და ფინანსურ შედეგებზე. მმართველი გუნდი იღებს და მიმოიხილავს ინფორმაციას იმ მომხმარებლებთან ნებისმიერი მნიშვნელოვანი ურთიერთობის შესახებ, რომლის კრედიტუნარიანობა უარესდება. ჯგუფის მმართველი გუნდი მიმოიხილავს პარტნიორების საქმიანობის შედეგებს და დამატებით ზომებს იღებს ვადაგადაცილებულ ნაშთებთან მიმართებით.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის (ECL) შეფასება. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი არის სამომავლო ფულადი სახსრების დეფიციტის ახლანდელი ღირებულების ალბათობით შეწონილი შეფასება (ე. ი. საშუალო შეწონილი საკრედიტო ზარალი, შესაბამისი ვალდებულებების შეუსრულებლობის რისკით, რომელიც ხდება შესაწონად გამოყენებულ დროის მოცემულ პერიოდში. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება მიუკერძოებელია და განსაზღვრულია მთელი რიგი შესაძლო შედეგების შეფასებით. მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ემყარება ჯგუფის მიერ გამოყენებულ ოთხ კომპონენტს: ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობა (“PD”), განფენილობა ვალდებულებების შეუსრულებლობისადმი (“EAD”), ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ზარალი (“LGD”) და დისკონტირების განაკვეთი.

EAD არის განფენილობის შეფასება მომავალი ვალდებულებების შეუსრულებლობის თარიღისთვის, გასათვალისწინებელია სავარაუდო ცვლილებები განფენილობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ, მათ შორის ძირი თანხისა და პროცენტის გადახდები და მოსალოდნელი შემცირებები ვალდებულებებში. EAD კრედიტთან დაკავშირებულ ვალდებულებებზე გამოითვლება საკრედიტო კონვერტირების ფაქტორის გამოყენებით (“CCF”). CCF არის კოეფიციენტი რომელიც გვიჩვენებს ვალდებულების თანხის კონვერტირების ალბათობას საბალანსო უწყისის განფენილობაზე განსაზღვრული პერიოდისთვის. DP არის ვალდებულებების შეუსრულებლობის ალბათობის შეფასება რომელიც შესაძლოა დადგეს მოცემული დროის განმავლობაში. LGD არის ვალდებულებების შეუსრულებლობიდან წარმოშობილი ზარალის შეფასება. ის ეფუძნება განსხვავებას ხელშეკრულებით ნაკისრ ფულად ნაკადებსა და იმ თანხას შორის, რომლის მიღების მოლოდინიც აქვს მას, მათ შორის ნებისმიერი უზრუნველყოფიდან. ის ჩვეულებრივ გამოიხატება როგორც EAD-ის პროცენტული წილი. მოსალოდნელი ზარალები დისკონტირდება დღევანდელ ღირებულებამდე საანგარიშგებო თარიღის ბოლოსთვის. დისკონტირების განაკვეთი წარმოადგენს ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს (“EIR”) ფინანსური ინსტრუმენტისათვის ან მის მიახლოვებულ მნიშვნელობას.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოდელირება ხდება ინსტრუმენტის მთლიანი ვადის პერიოდზე. მთლიანი ვადის პერიოდი უდრის სავალო ინსტრუმენტის დაფარვამდე დარჩენილ სახელშეკრულებო პერიოდს, კორექტირებულია მოსალოდნელი გადახდილი ავანსებით, არსებობის შემთხვევაში. სავალო ვალდებულებების და ფინანსური გარანტიების ხელშეკრულებებისთვის, ესაა სახელშეკრულებო პერიოდი რომელშიც ჯგუფს გააჩნია მიმდინარე სახელშეკრულებო ვალდებულება რომ გააგრძელოს კრედიტი.

მმართველი გუნდი მოდელირებას უკეთებს მთლიანი ვადის ECL-ს, რომელიცაა ზარალი რომელიც დგება ყველა შესაძლო ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში ფინანსური ინსტრუმენტის მთელი დარჩენილი პერიოდისათვის. 12 თვის ECL წარმოადგენს მთლიანი ვადის ECL-ის წილს რომელიც დგება ფინანსური ინსტრუმენტის ვალდებულებების შეუსრულებლობის შემთხვევაში და შესაძლებელია 12 თვის განმავლობაში ანგარიშგების თარიღიდან, ან დარჩენილი მთლიანი პერიოდის ფინანსური ინსტრუმენტისთვის თუ ის ერთ წელზე ნაკლებისაა.

ECL-ები რომლებიც მმართველი გუნდის მიერ ფასდება წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის არის მოცემული დროის მომენტის შეფასება, და არა მთლიანი ციკლის შეფასება რაც ჩვეულებრივ გამოიყენება მარეგულირებელი მიზნებისათვის. შეფასებები ითვალისწინებს პროსპექტულ ინფორმაციას რაც ნიშნავს რომ ECL ასახავს ვითარებების საშუალო შეწონილ ალბათობას მაკროეკონომიკური

ცვლადებისა რომლებმაც შეიძლება იმოქმედონ საკრედიტო რისკზე.

ECL მოდელირება არ ასხვავებს შესყიდულ ან საკრედიტო გაუფასურებიდან წარმოქმნილ (“POCI”) ფინანსურ აქტივებს გარდა (ა) როდესაც მთლიანი საბალანსო ღირებულება და დისკონტირების განაკვეთი ეფუძნება ფულად ნაკადებს რომელიც ანაზღაურებადია აქტივის თავდაპირველი აღარებისას, და არა სახელშეკრულებო ფულად

41 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ნაკადებზე დაყრდნობით და (ბ) ECL ყოველთვის მთლიანი ვადის ECL-ია. POCI აქტივები ისეთი ფინანსური აქტივებია რომლებიც საკრედიტო გაუფასურებულია თავდაპირველი აღიარებისას, როგორიცაა წარსულში საწარმოთა გაერთიანების შედეგად მოპოვებული გაუფასურებული სესხები.

PD-ს გაზომვის მიზნებისთვის, ჯგუფი განსაზღვრავს ვალდებულებების შეუსრულებლობას, როგორ სიტუაციას როდესაც განფენილობა აღწევს ერთს ან მეტს შემდეგი კრიტერიუმებიდან:

- მოვალემ კონტრაქტით გათვალისწინებულ გადახდა 90 დღეზე მეტით დააგვიანა;
- საერთაშორისო სარეიტინგო სააგენტოების მიერ მსესხებლის კვალიფიკაცია დეფოლტის რეიტინგის კლასში;
- მოვალე აღწევს ვერ გადახდის ალბათობას შემდეგი კრიტერიუმების მიხედვით:
  - მოვალემ შეწყვიტა არსებობა;
  - მოვალე გადახდისუუნაროა;
  - და სავარაუდო ხდება რომ მოვალე გაკოტრდება;

განმარტების მიზნისათვის, ჯგუფის მიდგომა მთლიანად შეესაბამება ვალდებულებების შეუსრულებლობის განმარტებას საკრედიტო გაუფასურებულ აქტივთან ერთად. ვალდებულებების შეუსრულებლობის განმარტება რომელიც მოცემულია ზემოთ გამოიყენება ჯგუფის ყველა ტიპის ფინანსური აქტივისათვის.

ინსტრუმენტი მოიაზრება რომ აღარაა ვალდებულების შეუსრულებლობის (ე. ი. გამოსწორდა) მდგომარეობაში როდესაც აღარ აკმაყოფილებს ვალდებულების შეუსრულებლობის კრიტერიუმებს უწყვეტი ექვსი თვის განმავლობაში. ეს ექვსი თვის პერიოდი განისაზღვრება ანალიზით რომელიც ითვალისწინებს ფინანსური ინსტრუმენტის მიდრეკილებას რომ დაუბრუნდეს ვალდებულების შეუსრულებლობის მდგომარეობას მდგომარეობის გამოსწორების შემდეგ გამოსწორების შესაძლო განსხვავებული დეფინიციის გამოყენებისას.

მას შემდეგ რაც თავდაპირველი აღიარება ხორციელდება, იმის შეფასება არის თუ არა საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად გაზრდილი (“SICR”) ხდება ინდივიდუალურ და პორთფელის საფუძველზე. კორპორატიულ საწარმოებზე AC-ით გაცემული სესხების SICR-ის შეფასება ხდება ინდივიდუალურ საფუძველზე ქვემოთ მოცემული იდენტიფიკატორების მონიტორინგით. SICR-ის გამოსავლენი კრიტერიუმის შესაბამისობისათვის მონიტორინგი და გადახედვა პერიოდულად ხორციელდება ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტის მიერ. ვარაუდი რომ მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკი წარმოიშვა აქტივების თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, როდესაც ფინანსური აქტივები 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებულია, არ ბათილდება. ჯგუფმა გადაწყვიტა არ გამოეყენებინა დაბალი საკრედიტო რისკის შეფასების გამონაკლისი საინვესტიციო ხარისხის ფინანსური აქტივებისთვის. ამრიგად, საინვესტიციო კლასის აქტივები ფასდება, იყო თუ არა SICR.

ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებული ECL-ის დონე დამოკიდებულია მსესხებლის საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდაზე თავდაპირველი აღიარების შემდეგ. ECL-ის შეფასების სამ საფეხურიანი მოდელი არსებობს. ფინანსური ინსტრუმენტი რომელიც არ არის კრედიტ გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარებისას და მისი საკრედიტო რისკი მნიშვნელოვნად არ გაზრდილა თავდაპირველი აღიარების შემდეგ ატარებს საკრედიტო ზარალის ანარიცხს 12 თვიან ECLზე დაყრდნობით (დონე 1). თუ SICR თავდაპირველი აღიარების შემდეგ გამოვლინდა, ფინანსური ინსტრუმენტი გადადის მეორე დონეში მაგრამ ეს არ ნიშნავს რომ კრედიტ გაუფასურებულია და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მთლიანი ვადის ECL-ებს. თუ ფინანსური ინსტრუმენტი კრედიტ გაუფასურებულია, ფინანსური ინსტრუმენტი გადადის მესამე დონეში და ზარალის ანარიცხი ეფუძნება მთლიანი ვადის ECL-ებს. შედეგად მესამე დონეში მყოფი აქტივისთვის ჯგუფი წყვეტს მთლიან საბალანსო ღირებულებაზე დაფუძნებული საპროცენტო შემოსავლის აღიარებას და საპროცენტო შემოსავლის გამოსათვლელად იყენებს აქტივის ეფექტურ საპროცენტო განაკვეთს საბალანსო ღირებულებაზე, ECL-ის გამოკლებით. თუ არსებოს საფუძველი რომ SICR კრიტერიუმი აღარ არსებობს, ინსტრუმენტი ბრუნდება პირველ დონეზე. თუ განფენილობა გადადის რაოდენობრივ ინდიკატორზე დაყრდნობით გადადის მეორე დონეზე, ჯგუფი ახორციელებს ინდიკატორის არსებობის გაგრძელების ან ცვლილების მონიტორინგს. ELC POCI ფინანსური აქტივებისთვის ყოველთვის ფასდება მთლიანი ვადის საფუძველზე. შესაბამისად ჯგუფი მხოლოდ მთლიანი ვადის მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კუმულაციურ ცვლილებებს აღიარებს.
ჯგუფს აქვს ECL-ის შეფასების სამი მიდგომა: (i) შეფასება ინდივიდუალურ საფუძველზე; (ii) შეფასება პორტფელის საფუძველზე: ფასდება შიდა რეიტინგი ინდივიდუალურ საფუძველზე მაგრამ იგივე საკრედიტო რისკის პარამეტრები (ე. ი. PD, LGD) გამოიყენება ELC-ის გამოთვლის პროცესში, ერთნაირი საკრედიტო რისკის რეიტინგები და სესხის პორტფელის ერთგვაროვანი სეგმენტები; და (iii) შეფასება ეფუძნება გარე რეიტინგებს. ჯგუფი შეფასებას ახორციელებს პორტფელის საფუძველზე შემდეგი ტიპის სესხებისთვის: როდესაც მსესხებლის სპეციფიკური ინფორმაცია არაა ხელმისაწვდომი. ეს მიდგომა ახდენს მთლიანად სესხების დაჯგუფებას დონეებზე ერთგვაროვან სეგმენტებში მსესხებლის სპეციფიკურ ინფორმაციაზე დაყრდნობით, როგორიცაა რეპუტაცია, წარსული ზარალების მონაცემები, ადგილმდებარეობა და სხვა საპროგნოზო ინფორმაცია.

41 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ინდივიდუალურ საფუძველზე ECL-ის შეფასება ხდება საკრედიტო ზარალების საშუალო შეფასებებით შესაძლო განსხვავებული შედეგებისგან, ყოველი შედეგის ალბათობების საპირისპიროდ. ჯგუფს განსაზღვრული აქვს სულ მცირე ორი შესაძლო შედეგი ყოველი შეფასებული სესხისთვის, რომელთაგანაც ერთ-ერთს მივყავართ საკრედიტო ზარალამდე მაშინაც კი, თუ ასეთი სცენარის ალბათობა ძალიან დაბალი იქნება. ინდივიდუალური შეფასება ძირითადად ეფუძნება გამოცდილი თანამშრომლების ექსპერტულ მსჯელობას საკრედიტო რისკის და წაგებიანი ფინანსური დეპარტამენტიდან. ექსპერტული მსჯელობები რეგულარულად მოწმდება რათა შემცირდეს განსხვავება შეფასებებსა და ფაქტობრივ ზარალებს შორის.

როდესაც შეფასება ხორციელდება პორტფელურ საფუძველზე, ჯგუფი განფენილობის დონეს და ზარალის ანარიცხს განსაზღვრავს კოლექტიურ საფუძველზე. ჯგუფი განფენილობებს აანალიზებს სეგმენტების მიხედვით რომლებიც განისაზღვრება საერთო საკრედიტო რისკის მახასიათებლებით, როგორიცაა განფენილობები ჯგუფის შიგნით რომლებსაც ერთგვაროვანი ან მსგავსი რისკები აქვთ. განსხვავებული სეგმენტები ასახავს განსხვავებებს საკრედიტო რისკების პარამეტრებში როგორიცაა DP და LGD. ფინანსური დეპარტამენტის მიერ მიმდინარეობს დაჯგუფების შესაბამისობის მიმოხილვა პერიოდულ საფუძველზე.

ზოგადად ECL მოდელი მოიცავს შემდეგი საკრედიტო რისკის პარამეტრების ჯამს: EAD, PD და LGD, რომლებიც განისაზღვრება როგორც ზემოთაა აღწერილი და დისკონტირება დღევანდელ ღირებულებამდე ინსტრუმენტის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით. ECL განისაზღვრება საკრედიტო რისკის პარამეტრების პროგნოზებით (EAD, PD და LGD) თითოეული სამომავლო [თვისთვის/წლისთვის] მთლიანი პერიოდის განმავლობაში ყოველი ერთეული განფენილობისთვის. ეს სამი კომპონენტი მრავლდება ერთმანეთზე და კორექტირდება აცილებადობის ალბათობით. (ე. ი. განფენილობა რომელიც გადაიხდება ან ვალდებულებების შეუსრულებლობის მდგომარეობაში იყო წინა თვეში). ეს ეფექტურად გამოითვლის ECL-ს მომავლის თითოეული პერიოდისთვის, რომელიც შემდეგ დისკონტირდება უკან საანგარიშგებო თარიღში და ჯამდება. ECL-ში გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთი თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ან მიახლოებითი მნიშვნელობაა.

საკრედიტო რისკის პარამეტრების ძირითადი პრინციპები. EAD-ები განისაზღვრება მოსალოდნელი გადახდების პროფილზე დაყრდნობით, რაც ცვალებადია პროდუქტის ტიპის მიხედვით. EAD ეფუძნება მსესხებლის მიერ სახელშეკრულებო დაფარვებს 12 თვის შემდეგ ან მთლიანი ვადის საფუძველზე ამორტიზებადი პროდუქტების ან ვადის ბოლოს ერთიანად დაფარვადი სესხებისთვის. ეს ასევე კორექტირდება მსესხებლის მიერ მოსალოდნელი დამატებითი გადახდებით. ვადაზე ადრე დაფარვა ან რეფინანსირების დაშვება ასევე ჩართულია გამოთვლაში. საკრედიტო ხაზებისთვის, EAD გამოითვლება არსებული გამოტანილი თანხის ნაშთით და ემატება „საკრედიტო კონვერტირების ფაქტორი“რაც აღრიცხავს მოსალოდნელ ჩამორჩენას დარჩენილ ლიმიტზე ვალდებულების შეუსრულებლობის თარიღისთვის. ეს დაშვებები იცვლება პროდუქტების ტიპების, მიმდინარე ლიმიტების ათვისების სხვა სასესხო სპეციფიკური მახასიათებლების მიხედვით.

ECL-ის გამოთვლისას გამოიყენება ორი ტიპის PD: 12 თვიანი და მთელი პერიოდის PD. 12 თვის PD-ს შეფასება ეფუძნება უახლეს ხელმისაწვდომ წარსულის ვალდებულებების შეუსრულებლობის მონაცემებს და როცა შესაძლებელია კორექტირდება მხარდამჭერი საპროგნოზო ინფორმაციით. მთლიანი ვადის PD წარმოადგენს ვალდებულების შეუსრულებლობის შეფასებულ ალბათობას რომ ვალდებულების შეუსრულებლობა დადგება ფინანსური ინსტრუმენტის მთლიანი დარჩენილი ვადის განმავლობაში და ესაა 12 თვის PD-ების ჯამი ინსტრუმენტის ვადის განმავლობაში. ჯგუფი იყენებს განსხვავებულ სტატისტიკურ მიდგომებს სეგმენტსა და პროდუქტის ტიპზე დაყრდნობით რათა განსაზღვროს მთლიანი ვადის PD-ები, როგორიცაა 12 თვის PD-ების ექსტრაპოლაცია მიგრაციის მატრიცებზე დაყრდნობით, ადგენს მთლიანი ვადის PD-s დიაგრამებს წარსულის ვალდებულების შეუსრულებლობის მონაცემებზე დაყრდნობით, საშიშროების განაკვეთის ან სხვა მიდგომებს.

LGD წარმოადგენს ჯგუფის მოლოდინს ზარალის ოდენობაზე ვალდებულების შეუსრულებლობის განფენილობაზე. LGD ცვალებადია კონტრაგენტის მიხედვით, ტიპი და მოთხოვნის რიგითობა და უზრუნველყოფის შესაძლებლობა ან სხვა საკრედიტო მხარდაჭერა. 12 თვის და მთლიანი ვადის LGDები განისაზღვრება ფაქტორებზე დაყრდნობით რომელსაც გავლენა აქვს მოსალოდნელ დაფარვებზე ვალდებულების შეუსრულებლობის დადგომის შემდეგ. LGD-ს შეფასების მიდგომა შეიძლება დაიყოს სამ შესაძლო მიდგომად:

- LGD-ს შეფასება უზრუნველყოფის სპეციფიკურ მახასიათებლებზე დაყრდნობით;
- LGD-ს გამოთვლა პორტფელის საფუძველზე ანაზღაურების სტატისტიკაზე დაყრდნობით; ან
- ინდივიდუალურად განსაზღვრული LGD განსხვავებულ ფაქტორებზე და სცენარებზე დაყრდნობით.

ჯგუფი LGD-ს განსაზღვრავს უზრუნველყოფის სპეციფიკურ მახასიათებლებზე დაყრდნობით, როგორიცაა სავარაუდო უზრუნველყოფის ღირებულება, ისტორიული ფასდაკლებები გაყიდვებზე და უძრავი ქონებით უზრუნველყოფილი სესხების სხვა ფაქტორები, ფული და ლიკვიდური ფასიანი ქაღალდები. LGD გამოითვლება

41 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

კოლექტიურ საფუძველზე დაფარვების უახლეს ხელმისაწვდომ სტატისტიკაზე დაყრდნობით არსებული კორპორატიული სესხების პორტფელებზე და საცალო ვაჭრობის უზრუნველყოფაში ჩადებული ან მის გარეშე პროდუქტებისთვის.

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასება ფინანსური გარანტიების და სასესხო ვალდებულებებისთვის. ECL-ის შეფასება ამ ინსტრუმენტებისათვის მოიცავს იგივე ნაბიჯებს რაც განმარტებულია ზემოთ საბალანსო უწყისის განფენილობისთვის და განსხვავდება EAD-ის გამოთვლასთან დაკავშირებით. EAD არის საკრედიტო კონვერტირების ფაქტორის შედეგი ("CCF") და ვალდებულების თანხა. CCF ფინანსური გარანტიებისთვის განისაზღვრება წარსულში ვალდებულებების შეუსრულებლობისას განფენილობების სტატისტიკური ანალიზზე დაყრდნობით.

გარე რეიტინგებზე დაფუძნებული შეფასების პრინციპები. გარკვეულ განფენილობებს აქვს გარე საკრედიტო რეიტინგები და ეს გამოიყენება PD-ის და LGD-ს საკრედიტო რისკის პარამეტრის შესაფასებლად ვალდებულების შეუსრულებლობის შემთხვევაში და დაფარვის სტატისტიკა ქვეყნდება შესაბამისი სარეიტინგო სააგენტოების მიერ. ეს მიდგომა გამოყენებულია სახელმწიფოს და blue chip კორპორატიული ობლიგაციების განფენილობებისთვის.

ECL-ის მოდელში ჩართული საპროგნოზო ინფორმაცია. SICR-ის და ECL-ის შეფასება მოიცავს საპროგნოზო დასაბუთებად ინფორმაციას. ჯგუფმა განსაზღვრა ზოგიერთი საკვანძო ეკონომიკური ცვლადები, რომლებიც კორელირებს საკრედიტო რისკის ცვლილებებსა და ECL-თან. ჯგუფის მიერ კეთდება ეკონომიკური ცვლადების პროგნოზები („საბაზისო ეკონომიკური სცენარი"), რაც იძლევა მომდევნო ხუთი წლის მანძილზე მოსალოდნელი მაკროეკონომიკური განვითარების საუკეთესო შეფასებს. ხუთი წლის შემდეგ, საპირისპირო მიდგომა გამოიყენება, რაც ნიშნავს რომ ეკონომიკური ცვლადები მიდრეკილია რომ დაუბრუნდეს გრძელვადიან საშუალო განაკვეთს (მაგ. უმუშევრობა) ან გრძელვადიან საშუალო ზრდის განაკვეთს (მაგ. მშპ). რელევანტური ეკონომიკური ცვლადის ეფექტი PD-ზე, EAD-ზე და LGD-ზე განისაზღვრება სტატისტიკური რეგრესიული ანალიზის გაკეთებით რათა გასაგები გახდეს გავლენა რაც ამ ცვლადების ცვლილებას ქონდა წარსულში, ვალდებულების შეუსრულებლობის სიხშირესა და LGD-ს და EAD-ის კომპონენტებზე.

დამატებით საბაზისო ეკონომიკური სცენარისთვის, ჯგუფის ფინანსური დეპარტამენტი ასევე ახდენს სხვა შესაძლო სცენარების განხილვას სხვა სცენარებთან შეწონვით. გამოყენებული სცენარები ეფუძნება ყველა მნიშვნელოვანი პროდუქტის ტიპის ანალიზს რათა დავრწმუნდეთ რომ გადახრები გამოვლინდება. რამდენიმე სცენარი და მათი გვერდითი ეფექტები გადაიხედება ყოველ საანგარიშგებო პერიოდში. სცენარების შეწონვა განისაზღვრება სტატისტიკური ანალიზის და ექსპერტის საკრედიტო მსჯელობების კომბინაციით, გათვალისწინებულია შესაძლო განვითარებების არეალი რომელთათვისაც თითოეული არჩეული სცენარი რეპრეზენტატიულია. SICR-ის შეფასება ხორციელდება მთლიანი ვადის PD-ის გამოყენებით, ყველა საფუძვლისთვის და სხვა სცენარებისთვის, მრავლდება ასოცირებული სცენარის შეწონილ ღირებულებაზე, რაოდენობრივ და სხვა მხარდამჭერ ინდიკატორებთან ერთად. ეს განსაზღვრავს მთლიანობაში რომელ დონეშია ფინანსური ინსტრუმენტი, დონე 1, დონე 2 თუ დონე 3-ში და აქედან გამომდინარე 12 თვიანი ან მთლიანი ვადის ECL უნდა აისახოს. ამ შეფასების მიხედვით, ჯგუფი ECL-ს აფასებს ალბათობებით შეწონილი 12 თვიანი ECL-ით (დონე 1), ან ალბათობებით შეწონილი მთლიანი ვადის ECL-ით (დონეები 2 და 3). ეს ალბათობებით შეწონილი ECL-ები განისაზღვრება თითოეული სცენარის შესაბამისი ECL მოდელით და მრავლდება შესაბამისი სცენარის შეწონილ ღირებულებაზე (ცვლადების შეწონვის საპირისპიროდ).

ეკონომიკური პროგნოზით, პროგნოზები და მოხდენის ალბათობები ხასიათდება მაღალი თანდაყოლილი გაურკვევლობით, შესაბამისად ფაქტიური შედეგები შესაძლოა მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს პროგნოზისგან. ჯგუფი მიიჩნევს რომ პროგნოზები საუკეთესოდ აფასებს მოსალოდნელ შედეგებს და გაანალიზებული აქვს არაწრფივობები და ასიმეტრიები ჯგუფის განსხვავებულ პორტფელებში რათა დაადგინოს რომ არჩეული სცენარები ადეკვატურად ასახავს მოსალოდნელი სცენარების არეალს.

ჯგუფი რეგულარულად გადახედავს მის მეთოდოლოგიად და დაშვებებს რათა შეამციროს ნებისმიერი მნიშვნელოვანი განსხვავება შეფასებულ და ფაქტობრივ საკრედიტო ზარალს შორის. ასეთი ტესტი ხორციელდება სულ მცირე წელიწადში ერთხელ.

ასეთი ECL შეფასების მეთოდოლოგიის ტესტის შედეგები წარედგინება ჯგუფის მმართველი გუნდის მოდელების და დაშვებების გაუმჯობესების შემდგომი ნაბიჯები განისაზღვრება ავტორიზებულ პირებს შორის განხილვების შემდეგ.

41 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

საბაზრო რისკი. ჯგუფს გააჩნია საბაზრო რისკების მიმართ განფენილობა. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) ვალუტაში, (ბ) საპროცენტო განაკვეთებში და (გ) კაპიტალის პროდუქტებში, ყველაში რომელიც განფენილია ზოგადი და კონკრეტული საბაზრო ცვლილებების მიმართ. მმართველი გუნდი ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ყოველდღიურად ახორციელებს. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას. 2021 წლის 31 დეკემბერს ჯგუფს ჰყავდა ერთი კონტრაგენტი (2020 წლის 31 დეკემბერი: ერთი) სავაჭრო მოთხოვნის ბალანსით 1,840 ათასი ლარი ან 25% (2020 წლის 31 დეკემბერი: ორი კონტრაგენტი სავაჭრო მოთხოვნის ბალანსით 2,473 ათასი ლარი ან 52%). ჯგუფის ყველა მომხმარებელი მოქმედებს საქართველოში.

სავალუტო რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებაში, მმართველი გუნდი აწესებს ვალუტის მაქსიმალური განფენილობის ლიმიტს და მთლიანობაში ორივე ღამის და დღის პოზიციის მიხედვით, რომლის მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის განფენილობა სავალუტო რისკის მიმართ 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

31 დეკემბერი 2021	შენიშვნა	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
მონეტარული ფინანსური აქტივები:					
სახელშეკრულებო აქტივები	17	2,361	-	-	2,361
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	6,507	488	201	7,196
გაცემული სესხები	16	-	69	-	69
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	18	2,060	-	265	2,325
შეზღუდული ფული	14	4,110	-	-	4,110
ფული და ფულის ექვივალენტები	19	732	-	-	732
სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები		**15,770**	**557**	**466**	**16,793**
მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:					
ნასესხები სახსრები	21	(36)	(875)	(1,524)	(2,435)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(2,747)	-	(3,422)	(6,169)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	(8,079)	(101)	-	(8,180)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	23	(470)	-	-	(470)
სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები		**(11,332)**	**(976)**	**(4,946)**	**(17,254)**
ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია		**4,438**	**(419)**	**(4,480)**	**(461)**

41 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

31 დეკემბერი 2020	შენიშვნა	ლარი	აშშ დოლარი	ევრო	სულ
მონეტარული ფინანსური აქტივები:					
სახელშეკრულებო აქტივები	17	126	-	-	126
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	4,567	45	-	4,612
შეზღუდული ფული	14	-	5,900	-	5,900
ფული და ფულის ექვივალენტები	19	85	3	-	88
სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები		**4,778**	**5,948**	**-**	**10,726**
მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:					
ნასესხები სახსრები	21	(103)	-	(1,803)	(1,906)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(4,353)	-	(8,840)	(13,193)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	(4,065)	(366)	(1)	(4,432)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	23	(295)	-	-	(295)
სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები		**(8,816)**	**(366)**	**(10,644)**	**(19,826)**
ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია		**(4,038)**	**5,582**	**(10,644)**	**(9,100)**

ზემოთ მოყვანილი ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. კაპიტალში ინვესტიციები და არაფულადი აქტივები არ განიხილება როგორც რაიმე არსებითი სავალუტო რისკის შემქმნელი.

მომდევნო ცხრილში ნაჩვენებია მოგება ან ზარალისა და კაპიტალის მგრძნობელობა ჯგუფის შესაბამისი ჯგუფის სამუშაო ვალუტასთან მიმართებით გაცვლითი კურსების გონივრული შესაძლო ცვლილებებისადმი, სხვა ცვლადების უცვლელად დატოვების პირობებში:

	31 დეკემბერი 2021		31 დეკემბერი 2020	
	გავლენა მოგება ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე	გავლენა მოგება ან ზარალზე	გავლენა კაპიტალზე
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2021: 10%, 2020: 10%)	(42)	(42)	558	558
აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2021: 10%, 2020: 10%)	42	42	(558)	(558)
ევროს გამყარება 10%-ით (2021: 10%, 2020: 10%)	(448)	(448)	(1,064)	(1,064)
ევროს გამყარება 10%-ით (2021: 10%, 2020: 10%)	448	448	1,064	1,064

განფენილობა გამოთვლილია მხოლოდ იმ ფულად ბალანსებზე, რომლებიც დენომინირებულია ჯგუფის შესაბამისი სამუშაო ვალუტისგან განსხვავებულ ვალუტებში. ჯგუფის სავალუტო რისკის განფენილობა ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არ წარმოადგენს წლის განმავლობაში არსებულ ტიპიურ განფენილობას.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფს აქვს განფენილობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების უფრო მაღალი დონის რყევების ზემოქმედების მიმართ მის ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე. საპროცენტო განაკვეთები შეიძლება გაიზარდოს ასეთი ცვლილებების შედეგად, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან გამიწვიოს ზარალი მოულოდნელი ცვლილებების მოხდენისას. მმართველი გუნდი ყოველდღიურ მონიტორინგს ახორციელებს და აწესებს ცდომილების ლიმიტის დონეებს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებებისათვის რომლებიც შესაძლოა რომ მოხდეს. ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა და პროცედურები საპროცენტო განაკვეთის რისკების მართვის მხრივ, ვინაიდან მმართველი გუნდი მიიჩნევს, რომ ეს რისკი არის უმნიშვნელო ჯგუფის საქმიანობისათვის.

42 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფს სირთულეები ექნება ფინანსურ ვალდებულებებთან დაკავშირებული მოვალეობების შესრულებაში. ჯგუფს აქვს განფენილობა ყოველდღიური მოთხოვნების მიმართ თავის ხელმისაწვდომ ფულად რესურსებზე. ლიკვიდურობის რისკი იმართება ჯგუფის მმართველი გუნდის მიერ. მმართველი გუნდი ახორციელებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების ყოველთვიური გარდამავალი პროგნოზების მონიტორინგს.

ჯგუფი ცდილობს შეინარჩუნოს დაფინანსების სტაბილური ბაზა, რომელიც, პირველ რიგში, შედგება მოზიდული სახსრებისგან და სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებისგან. ჯგუფი ინვესტიციას ახორციელებს ლიკვიდური აქტივების დივერსიფიცირებულ პორტფელებში, რათა შეეძლოს სწრაფად და შეუფერხებლად უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს. ჯგუფის ლიკვიდურობის პორტფელი შედგება ფულის და ფულის ეკვივალენტებისგან (შენიშვნა 19). მმართველი გუნდი მიიჩნევს რომ ლიკვიდური პორტფელის ფულადი სახსრები, საბანკო დეპოზიტები შესაძლოა რეალიზდეს ფულად სახსრებში ერთი დღის განმავლობაში რათა უპასუხოს გაუთვალისწინებელ ლიკვიდურობის მოთხოვნებს.

ლიკვიდურობის პოზიცია ექვემდებარება მონიტორინგს და რეგულარულად ტარდება ლიკვიდობის სტრეს ტესტები სხვადასხვა სცენარების გათვალისწინებით რომლებიც ფარავს როგორც ჩვეულებრივ, ის უფრო მკაცრ საბაზრო პირობებს და ხორციელდება ფინანსური დეპარტამენტის მიერ.

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ნაჩვენებია ვალდებულებები, 2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის, მათი ხელშეკრულების მიხედვით დარჩენილი ვადებით. მოცემული თანხები დაფარვის ვადის ცხრილებში არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებია, ფინანსური იჯარის მთლიანი ვალდებულებების (სამომავლო ფინანსური დარიცხვების გამოკლებამდე), მთლიანი სასესხო ვალდებულებების და ფინანსური გარანტიების ჩათვლით. ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ჩართული თანხებისგან, ვინაიდან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. ფინანსური წარმოებულები შესულია სახელშეკრულებო თანხაში რომელიც გადაიხდება ან მიიღება, გარდა შემთხვევისა როდესაც ჯგუფი მოელის რომ დახურავს წარმოებულის პოზიციას გადახდის ვადამდე, რა შემთხვევაშიც წარმოებულები ჩათვლილია მოსალოდნელ ფულად ნაკადებზე. დაყრდნობით. ხანდაზმულობის ანალიზის მიზნებისთვის, ჩართული წარმოებულები არ განცალკევდება ჰიბრიდული (კომბინირებული) ფინანსური ინსტრუმენტებისგან.

როდესაც გადასახდელი თანხის ოდენობა არ არის ფიქსირებული, გამჭვანებული თანხა განისაზღვრება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული მდგომარეობის გათვალისწინებით. უცხოურ ვალუტაში გადახდები გადაანგარიშდება მიმდინარე გაცვლითი კურსით, საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს.

42 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

31 დეკემბერი 2021	შენიშვნა	მოთხოვნამდე ან 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12-თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები:							
სახელშეკრულებო აქტივები	17	-	2,361	-	-	-	2,361
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	-	-	6,099	1,097	-	7,196
შეზღუდული ფული	16	-	-	4,110	-	-	4,110
გაცემული სესხები	18	-	-	69		-	69
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	14	-	-	1,968	580	-	2,548
ფული და ფულის ექვივალენტები	19	732	-	-	-	-	732
სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსავლები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)		**732**	**2,361**	**12,246**	**1,677**	**-**	**17,016**
ფინანსური ვალდებულებები:							
ნასესხები სახსრები	21	(882)	(13)	(399)	(1,475)	-	(2,769)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(265)	(518)	(3,374)	(2,801)	-	(6,958)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	(7,091)	(173)	(263)	(789)	-	(8,316)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	23	(470)	-	-	-	-	(470)
სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)		**(8,708)**	**(704)**	**(4,036)**	**(5,065)**	**-**	**(18,513)**
ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**(7,976)**	**1,657**	**8,210**	**(3,388)**	**-**	**(1,497)**
დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**(7,976)**	**(6,319)**	**1,891**	**(1,497)**	**(1,497)**	

42 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

31 დეკემბერი 2020	შენიშვნა	მოთხოვნამდე ან 1 თვეზე ნაკლები	1-დან 3 თვემდე	3-დან 12 თვემდე	12-თვიდან 5 წლამდე	5 წელზე მეტი	სულ
ფინანსური აქტივები:							
სახელშეკრულებო აქტივები	17	-	-	126	-	-	126
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	13	-	4,319	-	293	-	4,612
შეზღუდული ფული	14	-	-	-	5,900	-	5,900
ფული და ფულის ექვივალენტები	19	88	-	-	-	-	88
სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსავლები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)		**88**	**4,319**	**126**	**6,193**	**-**	**10,726**
ფინანსური ვალდებულებები:							
ნასესხები სახსრები	21	(25)	(60)	(1,473)	(348)	-	(1,906)
საიჯარო ვალდებულებები	9	(402)	(808)	(3,880)	(7,282)	(821)	(13,193)
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	22	(2,659)	(1,330)	(443)	-	-	(4,432)
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	23	(295)	-	-	-	-	(295)
სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)		**(3,381)**	**(2,198)**	**(5,796)**	**(7,630)**	**(821)**	**(19,826)**
ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**(3,293)**	**2,121**	**(5,670)**	**(1,437)**	**(821)**	**(9,100)**
დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია		**(3,293)**	**(1,172)**	**(6,842)**	**(8,279)**	**(9,100)**	

საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია. ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მნიშვნელოვანი მომხმარებლები მოიცავს 6 კონტრაგენტს (31 დეკემბერი 2020: 2 კონტრაგენტი). ამ მომხმარებლებისგან სულ აგრეგირებული ნაშთი შეადგენდა 1,600 ათას ლარს ან 22% (31 დეკემბერი 2020: 1,200 ათასი ლარი ან 25%) მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების.

42 კაპიტალის მართვა

ჯგუფის მიზნები, კაპიტალის მართვისას არის

- დაიცვას ჯგუფის უნარი, რომ განაგრძოს მუშაობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწამომ, რათა უზრუნველყოს უკუგება მფლობელებისთვის და სარგებელი სხვა დაინტერესებული მხარეებისთვის, და
- შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალის სტრუქტურა რათა შეამციროს დანახარჯი კაპიტალზე.

იმისათვის რომ ჯგუფმა შეინარჩუნოს ან დააკორექტიროს კაპიტალის სტრუქტურა, ჯგუფმა შეიძლება შეასწოროს მფლობელებისთვის გადახდილი დივიდენდები, დაუბრუნოს კაპიტალი მფლობელებს, გაზარდოს საწესდებო კაპიტალი ან გაყიდოს აქტივები იმისათვის რომ შეამციროს სასესხო ვალდებულებები. მსგავსად სხვებისა ინდუსტრიაში, ჯგუფი მონიტორინგს ახორციელებს ლევერიჯის კოეფიციენტების მეშვეობით.

ეს კოეფიციენტები გამოითვლება შემდეგნაირად:

- წმინდა ვალი გაყოფილი სულ საკუთარი კაპიტალზე, როგორც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაშია მოცემული და
- წმინდა ვალი გაყოფილი მმართველობის ქვეშ არსებულ მთლიან კაპიტალზე, რაც წმინდა ვალის და სულ კაპიტალის ჯამია.

42 კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

(a) ლევერიჯის კოეფიციენტები:

ლევერიჯის კოეფიციენტები იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
წმინდა ვალი	3,762	9,111
სულ საკუთარი კაპიტალი	(1,568)	1,866
სულ კაპიტალი	**2,194**	**10,977**
ლევერიჯის კოეფიციენტები:		
წმინდა ვალის სულ საკუთარ კაპიტალთან შეფარდების კოეფიციენტი	-239.9%	488.3%
წმინდა ვალის სულ კაპიტალთან შეფარდების კოეფიციენტი	171.5%	83.0%

(b) წმინდა ვალის რეკონცილაცია:

წმინდა ვალის ანალიზი თითოეულ წარდგენილ პერიოდზე იყო შემდეგი:

	შენიშვნა	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან			
ნასესხები სახსრები	21	2,435	1,906
საიჯარო ვალდებულებები	9	6,169	13,193
ქვე-ჯამი (მთლიანი ვალი)		**8,604**	**15,099**
გამოკლებული: სხვა ლიკვიდური ფინანსური აქტივები			
შეზღუდული ფული	14	(4,110)	(5,900)
ფული და ფულის ექვივალენტები	19	(732)	(88)
ქვე-ჯამი		**(4,842)**	**(5,988)**
წმინდა ვალი		**3,762**	**9,111**

42 კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

	ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან			გამოკლებული: სხვა ლიკვიდური ფინანსური აქტივები			
	ნასესხები სახსრები	საიჯარო ვალდებულებები	ქვე-ჯამი (მთლიანი ვალი)	შეზღუდული ფული	ფული და ფულის ექვივალენტები	ქვე-ჯამი	სულ
წმინდა ვალი, 1 იანვარი 2020	**1,604**	**2,876**	**4,480**	**(487)**	**(1,776)**	**(2,263)**	**2,217**
ფულადი ნაკადები:							
ნასესხები სახსრების მიღება	2,171	-	2,171	-	-	-	2,171
ძირის დაფარვა	(2,340)	(4,661)	(7,001)	-	-	-	(7,001)
წლის განმავლობაში (გადახდილი)/მიღებული პროცენტები	(41)	(1,022)	(1,063)	49	(3,893)	(3,844)	(4,907)
ცვლილებები შეზღუდულ ფულში და ფულის ექვივალენტებში	-	-	-	(5,530)	5,579	49	49
გადახდილი ჯარიმები და სანქციები	-	(30)	(30)	-	-	-	(30)
	(210)	*(5,713)*	*(5,923)*	*(5,481)*	*1,686*	*(3,795)*	*(9,718)*
არაფულადი ცვლილებები:							
წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი	128	1,022	1,150	(49)	-	(49)	1,101
ახალი იჯარი აღება წლის განმავლობაში	-	14,664	14,664	-	-	-	14,664
შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან	-	(682)	(682)	-	-	-	(682)
ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადამდე ადრე დაფარვიდან	-	154	154	-	-	-	154
მოგება საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან	-	(34)	(34)	-	-	-	(34)
წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები და სურავები	-	30	30	-	-	-	30
კურსთაშორის სხვაობა	384	1,665	2,049	117	2	119	2,168
სხვა არაფულადი მოძრაობა	-	(789)	(789)	-	-	-	(789)
	512	*16,030*	*16,542*	*68*	*2*	*70*	*16,713*
წმინდა ვალი, 31 დეკემბერი 2020	**1,906**	**13,193**	**15,099**	**(5,900)**	**(88)**	**(5,988)**	**9,111**
ფულადი ნაკადები:							
ნასესხები სახსრების მიღება	1,404	-	1,404	-	-	-	1,404
ძირის დაფარვა	(571)	(958)	(1,529)	-	-	-	(1,529)
წლის განმავლობაში (გადახდილი)/მიღებული პროცენტები	(79)	(1,227)	(1,306)	18	(1,350)	(1,332)	(2,638)
ცვლილებები შეზღუდულ ფულში და ფულის ექვივალენტებში	-	-	-	1,750	708	2,458	2,458
გადახდილი ჯარიმები და სანქციები	-	(166)	(166)	-	-	-	(166)
	754	*(2,351)*	*(1,597)*	*1,768*	*(642)*	*1,126*	*(471)*
არაფულადი ცვლილებები:							
დარიცხული პროცენტი	111	1,430	1,541	(18)	-	(18)	1,523
ახალი იჯარი აღება წლის განმავლობაში	-	1,808	1,808	-	-	-	1,808
შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან	-	(120)	(120)	-	-	-	(120)
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან	-	(148)	(148)	-	-	-	(148)
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების ვადაზე ადრე დაფარვიდან	-	1	1	-	-	-	1
ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შეწყვეტიდან	-	(6,055)	(6,055)	-	-	-	(6,055)
წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები და სურავები	-	168	168	-	-	-	168
კურსთაშორის სხვაობა	(336)	(1,257)	(1,593)	40	(2)	38	(1,555)
სხვა არაფულადი მოძრაობა	-	(500)	(500)	-	-	-	(500)
	(225)	*(4,673)*	*(4,898)*	*22*	*(2)*	*20*	*(4,878)*
წმინდა ვალი, 31 დეკემბერი 2021	**2,435**	**6,169**	**8,604**	**(4,110)**	**(732)**	**(4,842)**	**3,762**

43 რეალური ღირებულების გამჟღავნება

რეალური ღირებულების შეფასებების ანალიზი რეალური ღირებულების იერარქიაში შემდეგნაირად ხორციელდება: (i) პირველი დონეა იდენტური აქტივების ან ვალდებულებების აქტიურ ბაზარზე კოტირებული (დაუკორექტირებელი) ფასებით შეფასება; (ii) მეორე დონის შეფასება გახლავთ შეფასების ხერხების გამოყენებით შეფასება, როდესაც აქტივის ან ვალდებულების ყველა არსებითი რესურსი დაკვირვებადია ან პირდაპირ (მაგ., ფასები) ან ირიბად (მაგ., წარმოებულია ფასებიდან) და (iii) მესამე დონის შეფასებებია, რომლებიც არ ეფუძნება მხოლოდ დაკვირვებად საბაზრო მონაცემებს (ანუ დაუკვირვებადი მონაცემები). მმართველი გუნდი ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების იერარქიის მეშვეობით დაჯგუფებისათვის იყენებს განსჯას. თუ რეალური ღირებულების შეფასებისას გამოიყენება დაკვირვებადი მონაცემები, რაც მოითხოვს მნიშვნელოვან შესწორებას, მაშინ ეს შეფასება მე-3 დონეა. შეფასების მონაცემის მნიშვნელობა ფასდება, მთლიანობაში რეალური ღირებულების შეფასების საპირისპიროდ.

აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც არ არის რეალური ღირებულებით შეფასებული მაგრამ რომელთათვისაც, სამართლიანი ღირებულება გამჟღავნებულია.

რეალური ღირებულების იერარქიის დონეები, რომელთა მიხედვით ხდება რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებების დაჯგუფება, არის შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021				31 დეკემბერი 2020			
	რეალური ღირებულება			საბალანსო	რეალური ღირებულება			საბალანსო
	1 დონე	2 დონე	3 დონე	ღირებულება	1 დონე	2 დონე	3 დონე	ღირებულება
ფინანსური აქტივები								
სავაჭრო და სხვა ფინანსური აქტივები	-	-	7,327	7,196	-	-	4,725	4,612
სახელშეკრულებო აქრივები	-	-	2,361	2,361	-	-	126	126
მოთხოვნები ფინანსური იჯარიდან	-	-	2,325	2,325	-	-	-	-
შეზღუდული ფული	-	4,110	-	4,110	-	5,900	-	5,900
ფული და ფულის ექვივალენტები	27	705	-	732	4	84	-	88
გაცემული სესხები	-	-	69	69	-	-	-	-
სულ აქტივები	**27**	**4,815**	**12,082**	**16,793**	**4**	**5,984**	**4,851**	**10,726**
ფინანსური ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	-	2,435	-	2,435	-	1,906	-	1,906
სავაჭრო და სხვა ფინანსური ვალდებულებები	-	-	8,180	8,180	-	-	4,432	4,432
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	-	-	470	470	-	-	295	295
სულ ვალდებულებები	**-**	**2,435**	**8,650**	**11,085**	**-**	**1,906**	**4,727**	**6,633**

2-ე და 3-ე დონის რეალური ღირებულებები, რეალური ღირებულების იერარქიაში განისაზღვრა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების შეფასების ტექნიკის შესაბამისად. ინსტურემტები, რომელთაც აქვთ ცვლადი განაკვეთი და არ ივაჭრება აქტიურ ბაზარზე, მათი რეალური ღირებულებები განისაზღვრა იმგვარად, რომ ისინი უდრის მათ საბალანსო ღირებულებებს. არაკვოტირებული ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტურმენტები განისაზღვრა მათი მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადებზე დაყრდნობით, რომელიც მიღებული უნდა იქნას არადისკონტირებული მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ამ ახალი ან მსგავსი საკრედიტო რისკის ან დარჩენილი ვადის მიხედვით.

43 რეალური ღირებულების გამჟღავნება (გაგრძელება)

ფინანსური აქტივები ამორტიზირებული ღირებულებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მისაღებ მომავალ ფულად ნაკადებს, და დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ახალი ინსტურემნტებისთვის, რომლებიც ატარებენს მსგავს საკრედიტო რისკს და დარჩენილ ვალდებს. დისკონტირების განაკვეთი დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრეტიროს რისკზე.

ვალდებულებები ამორტიზირებული ღირებულებით. ფიქსირებული საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების შეფასებული რეალური ღირებულება ეფუძნება მისაღებ მომავალ ფულად ნაკადებს, და დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთით ახალი ინსტურემნტებისთვის, რომლებიც ატარებენს მსგავს საკრედიტო რისკს და დარჩენილ ვალდებს.

44 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ოპერაციები მფლობელებთან. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, საწარმოს საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 789 ათასი ლარით და შეადგინა 1,919 ათასი ლარი, შენატანი განხოცილედა ფულადი ფორმით.

ნასესხები სახსრები. 2022 წლის 18 აპრილს, ჯგუფმა სს „იშბანკ საქართველო "-სთან გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება 600 ათას ლარის ოდენობით, წლიური საპროცენტო განაკვეთი 20%, 5 თვის პერიოდით.

2022 წლის 22 იანვარს, ჯგუფმა დაკავშირებულ მხარესთან გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება 70 ათასი ევროს ოდენობით, წლიური 4.5 %-ში, 11 თვის დაფარვის პერიოდით.

კონტრაქტის მოდიფიკაცია. 2022 წლის 10 აგვისტოს, ჯგუფმა შეცვალა შპს ვირტგენ საქართველოსთან გაფორმებული კონტრაქტი, რომლის მიხედვითაც 421 ათასი ევროს გადახდები, რომელიც უკავშირდებოდა 2022 წლის პერიოდს განაწილდა 2023 წლის პერიოდზე, ცვლილება განხორციელდა დამატებითი გადასახადის გარეშე და გადახდილი იქნება მხოლოდ ძირითადი თანხა შეცვლილი სესხის ხელშეკრულების მიხედვით.

საოჯარო ვალდებულებები. 2022 წლის 28 მარტს, ჯგუფმა სს „საქართველოს სალიზინგო კომპანია"-სთან შეწყვიტა 10 სატვირთო მანქანის ფინანსური იჯარის ხელშეკრულება, ღირებულებით 550 ათასი ევრო, აღნიშნული ოპერაციით აღიარდა 533 ათასი ლარის შემოსულობა.

ფაქტორინგი. 2022 წლის 12 აგვისტოს, ჯგუფმა სს თიბისი ბანკთან გააფორმა ფაქტორინგის ხელშეკრულება, რომლის მიხედვითაც ჯგუფმა გაყიდა შპს მაქრო ქონსთრაქშენის მამრთ არსებული ფინანსური იჯარის მოთხოვნები, რომელიც 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში წარმოდგენილია 2,060 ათასი ლარით, რომლიდანაც ჯგუფმა მიიღო 2,074 ათასი ლარი დღგ-ს ჩათვლით, 114 ათასი ლარის ზარალის შედეგით.

სამშენებლო ხელშეკრულება. 2022 წლის 13 ივლისს, ჯგუფმა გაიმარჯვა საქართველოს ინფრასტრუქტურისა და რეგიონალური განვითარების სამინისტროს საავტომობილო გზების დეპარტამენტის მიერ გამოცხადებულ საჯარო ტენდერში, შიდა ქართლისა და მცხეთა-მთიანეთის რეგიონში საავტომობილო გზების სარეაბილიტაციო და პერიოდული შეკეთების სამუშაოები. ხელშეკრულების ჯამური ღირებულება შეადგენს 30,000 ათას ლარს. კონტრაქტის დასრულების ვადა შეადგენს 2024 წლის 22 ოქტომბერს, ამ ეტაპზე ჯგუფი ახორციელებს მოსამზადებელ სამუშაოებს.

სამშენებლო პროექტების ფასების ინდექსაცია. საქართველოს მთავრობის გადაწყვეტილებით ფასების ინდექსაცია შეეხება სამშენებლო პროექტებს, რომელიც შესყიდულია 2022 წლის 1 მაისამდე, დაფინანსების ოდენობა შეადგენს 2022 წლის 1 აპრილიდან შესრულებული სამუშაოების 70%-ის 10%-ს, დაფინანსების ოდენობა მიიღება სამშენებლო პროექტის დასრულების შემდგომ.

ძირითადი საშუალებების რეალიზაცია. 2022 წლის 1 სექტემბერს, ჯგუფმა 609 ათას ლარად გაყიდა თავის საკუთრებაში არსებული შენობა, რომლის ნეტო საბალანსო ღირებულება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია 614 ათას ლარად.

შპს ჯეუ გრუპი

კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წელი

შინაარსი

1	ჯგუფის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა	2
2	ჯგუფის განვითარების გეგმები	2
3	ჯგუფის მიერ განხორციელებული კვლევების და განვითარების შედეგების მიმოხილვა	3
4	ინფორმაცია ჯგუფის ფილიალების შესახებ	3
5	ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები	3
6	დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ	10
7	ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები	10
8	საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკები და მექანიზმები მათი მართვის მიმოხილვა	11
9	ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, ჯგუფის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით	12

1 ჯგუფის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება მომზადებულია 2021 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შპს ჯეუ გრუპისთვის ("საწარმო") და მისი შვილობილი საწარმოსთვის (ერთობლივად მოხსენიებული როგორც "ჯგუფი") საქართველოს კანონის "ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ" მოთხოვნების შესაბამისად

საწარმო დაარსდა 2008 წლის 23 აპრილს და რეგისტრირებულია საქართველოში.

საწარმო არის შეზღუდული პასუხისმგებლობების საზოგადოება, დაფუძნებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად და რეგისტრირებულია სსიპ საჯარო რეესტრის ეროვნულ სააგენტოში, სარეგისტარიო ნომერი: 205251537.

2020 წლის 10 აგვისტოს, საწარმომ დააფუძნა შვილობილი საწარმო ("შვილობილი") უკრაინაში, უკრაინის კანონმდებლობის შესაბამისად. შვილობის საწარმოს არ განუხორციელებია ოპერაციები და არის გაშერებული.

2020 წლის 22 სექტემბერს, საწარმოს წილის 14% შეიძინა სს ავტოფირმა 6-მა.

2021 წლის 31 დეკემბრის და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

	31 დეკემბერი 2021	31 დეკემბერი 2020
ნინო კიკაბიძე	43%	43%
გიორგი მარკოიშვილი	43%	43%
სს ავტოფირმა 6	14%	14%
სულ	**100%**	**100%**

ძირითადი საქმიანობა. ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა არის გზების მშენებლობის მომსახურების გაწევა (საჯარო და კერძო ინფრასტრუქტურა) და სამშნებელო მასალების წარმოება.

საჯარო ინფრასტრუქტურული გზების მშენებლობის პრექტები ხორციელდება ტენდერების გავლით, რომლებიც ცხადდება სხვადასხვა სამთავრობო იურიდიული პირების მიერ საქართველოში.

2017 წელს ჯგუფმა დაიწყო ასფალტის წარმოება და ასევე 2019 წელს ბიტუმის ემულსიის წარმოება მის კუთვნილ მობილურ ქარხანაში და ბიტუმის წარხანაში საქართველოს ბაზარზე რეალიზაციის მიზნით. წარმოების მოცულობები წარმოდგენილია შენიშვნა 7-ში.

რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ადგილი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართი და საქმიანობის ძირითადი ადგილი არის 26 მაისის მოედანი #2, I ბლოკი, VI სართული, თბილისი, 0160, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანური ანგარიშგება წარდგენილია ქართულ ლარში ("GEL"), თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

თანხების დამრგვალება. წინამდებარე კონსოლიდირებულ მმართველობით ანგარიშგებაში და განმარტებით შენიშვნებში წარდგენილი ყველა თანხა დამრგვალებულია უახლოეს ათასეულ ქართულ ლარამდე, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული.

2 ჯგუფის განვითარების გეგმები

ჯგუფმა განახორციელა შემდეგი ინვესტიციები და ცვლილებები 2021 წელს:

⇨ შეიძინა ქარხნები, მანქანა-დანადგარები რომ გაზარდოს მისი პროდუქციის რეალიზაცია და მომსახურება;

ჯგუფმა 2021 წელს დაიწყო ბეტონის წარმოება.

ჯგუფი სამომსავლოდ გეგმავს ოპერაციების შემდგომ განვითარებას და გააგრძელოს პროცესების შესწავლა და დანერგვა, რომ დარწმუნდეს პროექტების დროულად და მაღალი ხარისხით შესრულებისთვის.

3 ჯგუფის მიერ განხორციელებული კვლევების და განვითარების შედეგების მიმოხილვა

2021 და 2020 წლებში ჯგუფი არ მონაწილეობდა რაიმე სამეცნიერო-კვლევით ან საცდელ-საკონსტრუქტორო (R&D) საქმიანობაში.

4 ინფორმაცია ჯგუფის ფილიალების შესახებ

ჯგუფის არ აქვს ფილიალები.

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები

აბრევიატურა:

1	ფასს	-	ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტები
2	მსს ფასს	-	ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტი მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის
3	GEL	-	ლარი, საქართველოს ეროვნული ვალუტა
4	US$	-	აშშ დოლარი
5	EUR	-	ევრო
6	CapEx	-	კაპიტალური დანახარჯები, რომელიც წარმოადგენს გძელვადიანი აქტივების შეძენისთვის გადახდილ ფულად სახსრებს, ფინანსური ინსტრუმენტების გარდა.
7	FCF	-	წმინდა ფულადი ნაკადებს საოპერაციო საქმიანობიდან გამოკლებული კაპიტალური დანახარჯები
8	ROAA	-	უკუგება საშუალო სულ აქტივებზე, პერიოდის მოგება/(ზარალი) გაყოფილი იგივე პერიოდის ყოველთვიური საშუალო სულ აქტივებზე
9	ROAE	-	უკუგება საშუალო სულ კაპიტალზე, პერიოდის მოგება/(ზარალი) გაყოფილი იგივე პერიოდის ყოველთვიური საშუალო სულ კაპიტალზე
10	EBITDA	-	მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე, საპროცენტო შემოსავლებამდე და ხარჯებამდე, ცვეთამდე და ამორტიზაციამდე
11	შესწორებული EBITDA	-	EBITDA-ს გამოკლებული არაგანმეორებადი/ერთჯერადი შემოსავლები და ხარჯები
12	სულ საოპერაციო ხარჯები	-	განმეორებადი ხარჯების ჯამი (ამონაგების თვითღირებულება, გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები და ადმინისტრაციული ხარჯები)
13	FTEs	-	დასაქმებულთა რაოდენობა
14	NBG	-	საქართველოს ეროვნული ბანკი
15	n/a	-	არ მიესადაგება
16	NMF	-	არ არის მნიშვნელოვანი ციფრი, რომ ნაჩვენები იყოს
17	სულ კაპიტალი	-	წმინდა ვალისა და საკუთარი კაპიტალის ჯამი

ქვემოთ წარმოდგენილია ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის, შედეგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის მაჩვენებლები ფუნანსურ ინდიკატორებთან და საოპერაციო მონაცემებთან ერთად.

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

	31-დეკ-2015 (მსს ფასს)	31-დეკ-2016 (მსს ფასს)	31-დეკ-2017 (მსს ფასს)	31-დეკ-2018 (მსს ფასს)	1-იან-2019 (ფასს)	31-დეკ-2019 (ფასს)	31-დეკ-2020 (ფასს)	31-დეკ-2021 (ფასს)
აქტივები								
გრძელვადიანი აქტივები								
ძირითადი საშუალებები	1,506	1,967	7,192	7,084	2,630	6,984	13,499	8,122
აქტივების გამოყენების უფლება	-	-	-	-	4,454	3,201	10,477	7,029
არამატერიალური აქტივები	4	4	8	32	31	27	23	32
კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები	-	-	-	-	-	-	1,567	-
გადახდილი ავანსები							-	1,271
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	-	-	-	-	-	-	-	562
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	-	-	-	-	493	700	293	1,097
შეზღუდული ფული	-	295	971	-	-	487	5,900	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები	**1,510**	**2,266**	**8,171**	**7,116**	**7,608**	**11,399**	**31,759**	**18,113**
მოკლევადიანი აქტივები								
მარაგები	136	210	431	940	939	1,216	1,275	1,402
სხვა საგადასახადო მოთხოვნები	-	-	-	-	-	298	-	-
გაცემული სესხები	644	95	95	95	95	-	-	69
სახელშეკრულებო აქტივები	-	-	-	-	552	1,047	126	2,361
გადახდილი ავანსები	-	-	-	-	-	-	815	7,725
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	714	1,629	4,179	2,492	1,387	2,710	4,319	6,099
ფინანსური იჯარის მოთხოვნები	-	-	-	-	-	-	-	1,763
შეზღუდული ფული	-	8	67	1,093	1,413	-	-	4,110
ფული და ფულის ექვივალენტები	34	164	91	1,033	712	1,776	88	732
სულ მოკლევადიანი აქტივები	**1,528**	**2,106**	**4,863**	**5,653**	**5,098**	**7,047**	**6,623**	**24,261**
სულ აქტივები	**3,038**	**4,372**	**13,034**	**12,769**	**12,706**	**18,446**	**38,382**	**42,374**
საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები								
საკუთარი კაპიტალი								
საწესდებო კაპიტალი	-	225	-	-	-	270	1,381	1,130
დაგროვილი მოგება	731	742	427	716	715	3,346	485	(2,698)
სულ საკუთარი კაპიტალი	**731**	**967**	**427**	**716**	**715**	**3,616**	**1,866**	**(1,568)**
ვალდებულებები								
გრძელვადიანი ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	96	532	3,003	2,051	1,285	1,156	1,465	1,472
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	-	-	2,139	2,018	8,103	2,336
გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან	57	212	246	181	181	120	-	-
გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება	118	-	-	-	-	-	-	-
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	-	-	-	-	-	-	11,606	7,822
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	-	-	-	-	285	273	285	132
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები	**271**	**744**	**3,249**	**2,232**	**3,890**	**3,567**	**21,459**	**11,762**
მოკლევადიანი ვალდებულებები								
ნასესხები სახსრები	1,235	1,192	3,662	2,327	777	448	441	963
საიჯარო ვალდებულებები	-	-	-	-	177	858	5,090	3,833
გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან	22	54	65	65	65	28	-	-
სხვა საგადასახადო ვალდებულებები	68	192	234	469	475	-	255	1,371
სახელშეკრულებო ვალდებულებები	-	-	-	-	2,651	5,204	4,757	17,359
სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები	711	1,223	5,397	6,960	3,661	4,405	4,219	8,184
დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები	-	-	-	-	295	320	295	470
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები	**2,036**	**2,661**	**9,358**	**9,821**	**8,101**	**11,263**	**15,057**	**32,180**
სულ ვალდებულებები	**2,307**	**3,405**	**12,607**	**12,053**	**11,991**	**14,830**	**36,516**	**43,942**
სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები	**3,038**	**4,372**	**13,034**	**12,769**	**12,706**	**18,446**	**38,382**	**42,374**

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სულ აქტივებმა შეადგინა 42,374 ათასი ლარი, 10.4%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით (2020: 38,382 ათასი ლარი, 108.1%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით). მთლიანი აქტივების ზრდის ძირითადი მიზეზები არის გადახდილი ავანსების ზრდა, რომელმაც შეადგინა 8,181 ათასი ლარი, რომელიც ძირითადად დაკავშირებულია ქვეკონტრაქტორებზე წინასწარ გადახდილ თანხებთან. 2021 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სულ ვალდებულებებმა შეადგინა 43,942 ათასი ლარი, 20.34%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით (2020: 35,516 ათასი ლარი, 146.2%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით). ზრდა სულ ვალდებულებებში გამოწვეული იყო საკონტრაქტო ვალდებულების ზრდით, 8,818 ათასი ლარი, 53.9%-ით ზრდა წინა წელთან შედარებით, რაც გამოწვეული იყო ახალი სამშენებლო ხელშეკრულების დადებით საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტთან (რეგიონალური განვითარების და ინფრასტრუქტურის სამინისტრო) (2020: 11,159 ათასი ლარი, 214.4%-ით ზრდა წინა წელთან შედარებით).

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის ანგარიშგება:

	(მსს ფასს) 2016	(მსს ფასს) 2017	(მსს ფასს) 2018	(ფასს) 2019	(ფასს) 2020	(ფასს) 2021
ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან	**12,357**	**26,944**	**42,346**	**66,415**	**33,349**	**51,776**
ამონაგების თვითღირებულება	(11,397)	(25,242)	(39,664)	(61,906)	(31,393)	(51,139)
საერთო მოგება	**960**	**1,702**	**2,682**	**4,509**	**1,956**	**637**
სხვა შემოსავლები	73	357	287	306	959	589
გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები	-	-	-	(155)	(116)	(583)
ადმინისტრაციული ხარჯები	(678)	(1,192)	(1,549)	(1,681)	(2,251)	(3,235)
ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო	-	-	-	(44)	(69)	(19)
გაუფასურების ზარალი	-	-	-	-	(17)	(368)
სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო	-	-	-	181	(582)	(835)
საოპერაციო მოგება/(ზარალი)	**355**	**867**	**1,420**	**3,116**	**(120)**	**(3,814)**
ფინანსური დანახარჯები, ნეტო	(116)	(896)	(875)	(485)	(2,741)	631
მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე	**239**	**(29)**	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**
მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი	88	30	-	-	-	-
წლის მოგება(ზარალი)	**327**	**1**	**545**	**2,631**	**(2,861)**	**(3,183)**

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება:

	(მსს ფასს) 2016	(მსს ფასს) 2017	(მსს ფასს) 2018	(ფასს) 2019	(ფასს) 2020	(ფასს) 2021
საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული	184	2,326	4,467	3,120	12,612	210
საინვესტიციო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფული	39	(1,328)	(238)	(1,471)	(8,314)	(1,918)
საფინანსო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფული	(92)	(1,072)	(3,286)	(1,448)	(380)	641
უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე	(1)	1	(1)	(63)	(193)	(79)
წმინდა ზრდა/(კლება) ფულის და ფულის ექვივალენტებში	**130**	**(73)**	**942**	**138**	**3,725**	**(1,146)**
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში	34	164	91	2,125	2,263	5,988
ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს	**164**	**91**	**1,033**	**2,263**	**5,988**	**4,842**

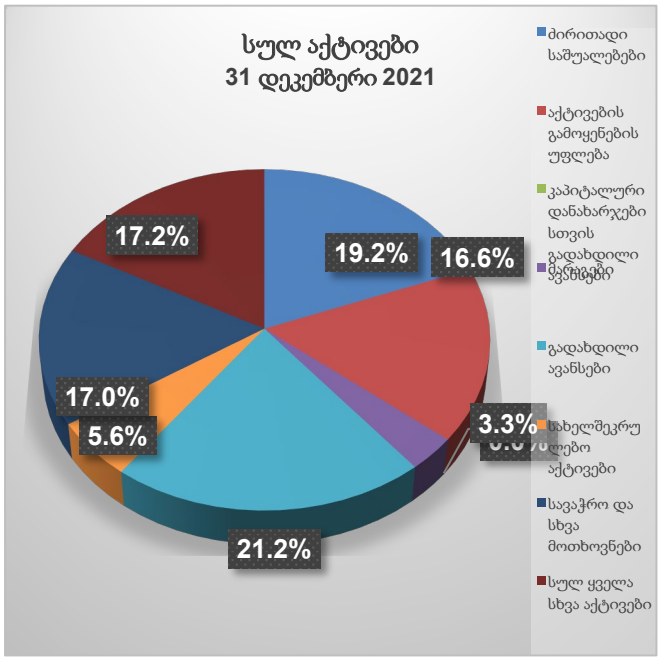
5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

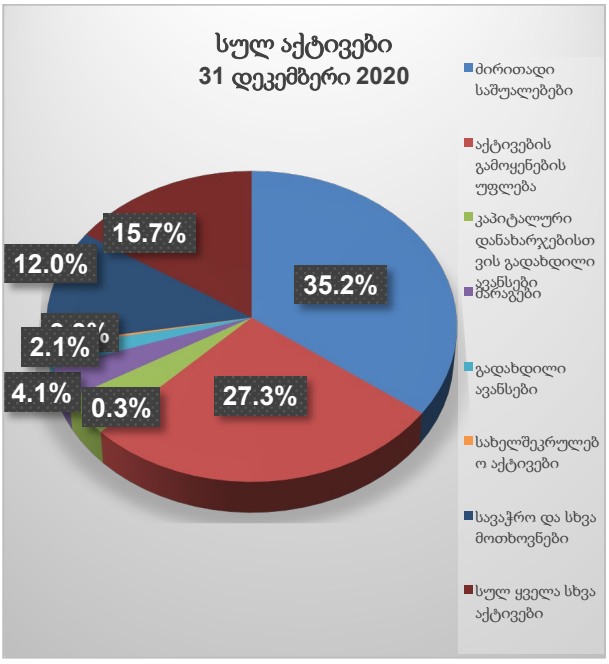
ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - შერჩეული კონსოლიდირებული ფინანსური კოეფიციენტები:

	(მსს ფასს) 2016	(მსს ფასს) 2017	(მსს ფასს) 2018	(ფასს) 2019	(ფასს) 2020	(ფასს) 2021
ROAA	8.80%	0.00%	4.20%	16.89%	-10.07%	-7.88%
ROAE	38.50%	0.10%	95.40%	119.00%	-104.38%	2136%
საერთო მოგების მარჟა	7.80%	6.30%	6.30%	6.80%	5.90%	1.23%
EBITDA	677	1,512	2,387	4,286	2,005	(584)
EBITDA მარჟა	5.50%	5.60%	5.60%	6.40%	6.00%	-1.13%
წმინდა მოგების მარჟა	2.60%	-	1.30%	4.00%	-8.60%	-6.15%
მთლიანი ვალი	1,724	6,665	4,378	4,480	15,100	8,604
წმინდა ვალი	1,257	5,536	2,252	2,217	9,111	3,762
სულ კაპიტალი	2,224	5,963	2,968	5,833	10,977	2,194
წმინდა ვალის შეფარდება სულ საკუთარ კაპიტალთან	130.00%	1296.60%	314.50%	61.30%	488.30%	-239.92%
წმინდა ვალის შეფარდება სულ კაპიტალთან	56.50%	92.80%	75.90%	38.00%	83.00%	171.47%
წმინდა ვალის შეფარდება EBITDA-სთან	185.70%	366.10%	94.40%	51.70%	454.40%	-644.18%
FCF	222	998	4,228	1,369	4,255	(2,199)
FCF-ის შეფარდება ამონაგებთან	1.80%	3.70%	10.00%	2.10%	12.80%	-4.13%
დასაქმებულთა რაოდენობა, პერიოდის საშუალო	40	90	140	165	176	182
სულ ამონაგები საშუალო სდრ-ზე	309	299	302	403	189	284
სულ ხარჯები საშუალო სდრ-ზე	(302)	(294)	(294)	(387)	(192)	(302)
თანამშომელთან ანაზღაურების ხარჯები საშუალო სდრ-ზე	(31)	(24)	(22)	(25)	(23)	(31)

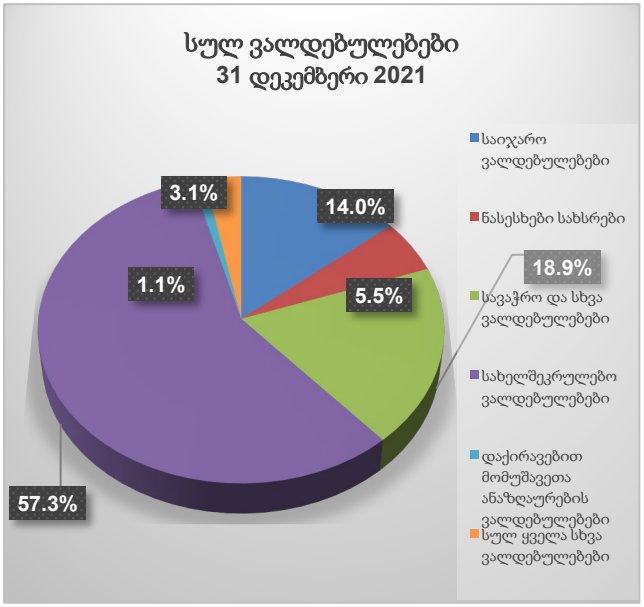
5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

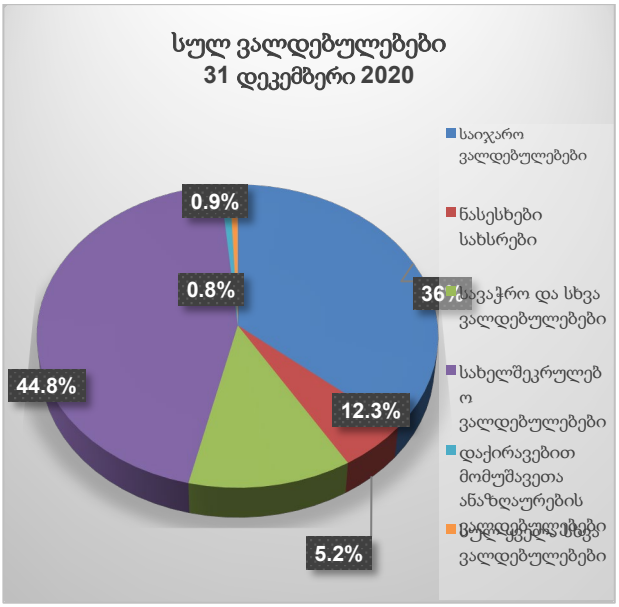
ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ აქტივების კომპოზიცია 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:





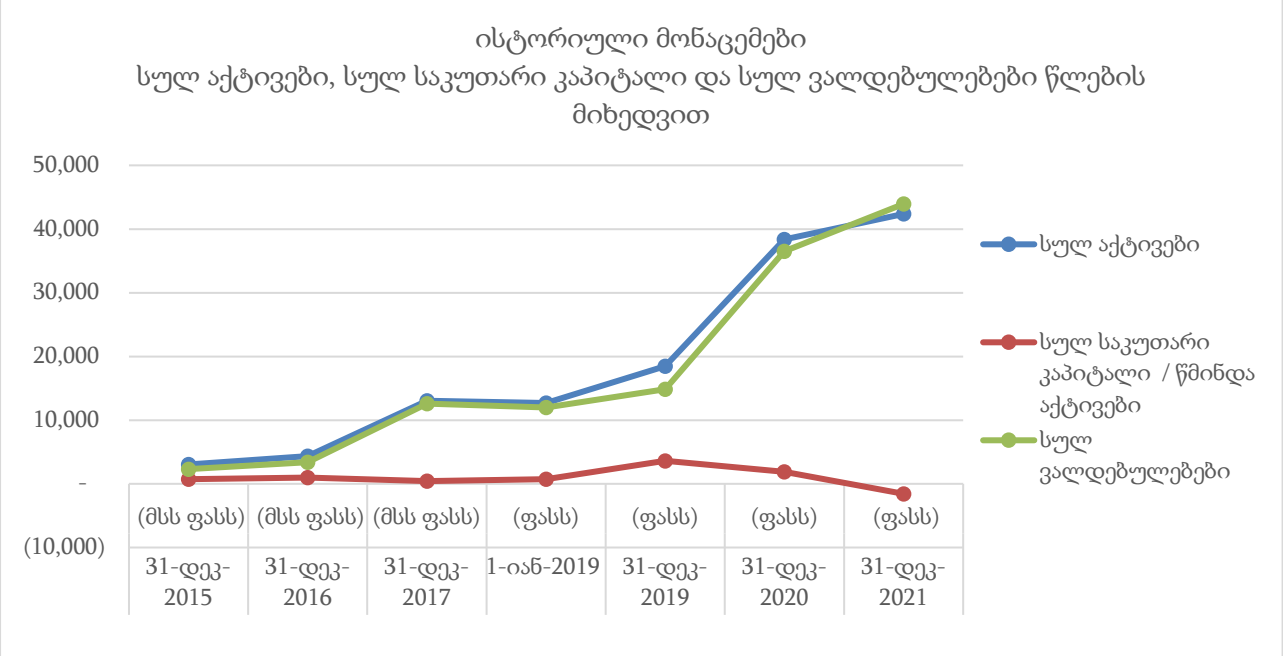
ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ ვალდებულებების კომპოზიცია 2021 და 2020 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:



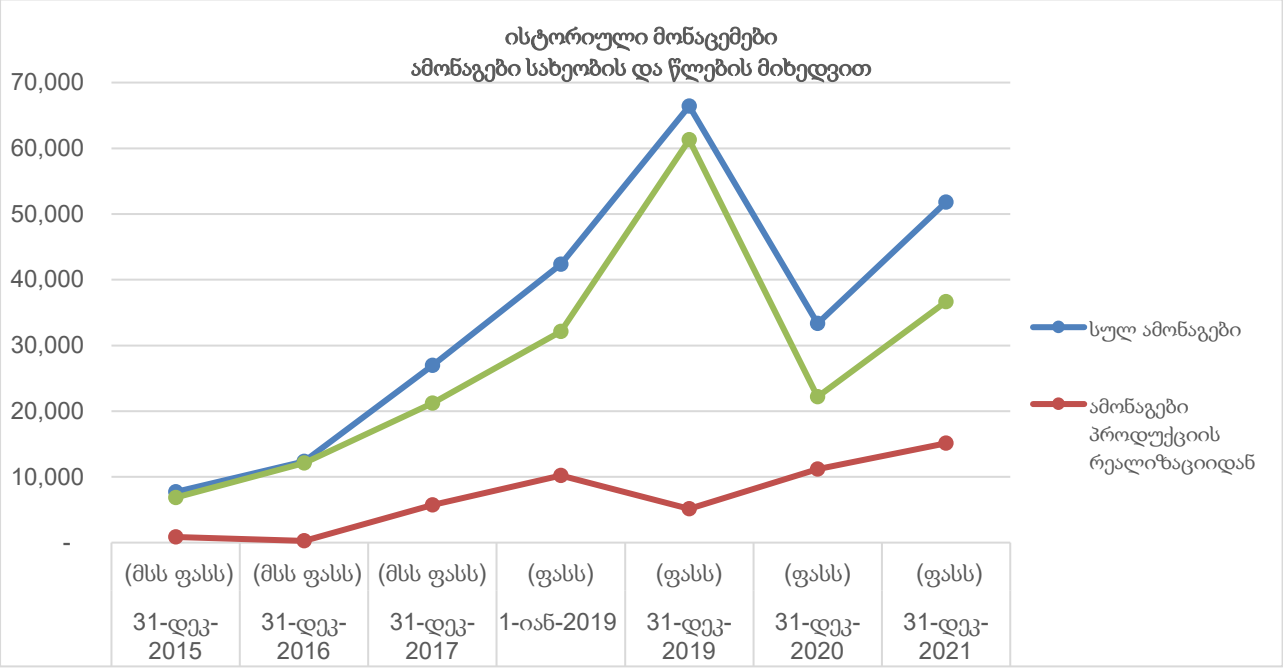


5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ აქტივები, სულ საკუთარი კაპიტალი და სულ ვალდებულებები 2015 დან 2021 წლების 31 დეკემბერის მდგომარეობით იყო შემდეგი:



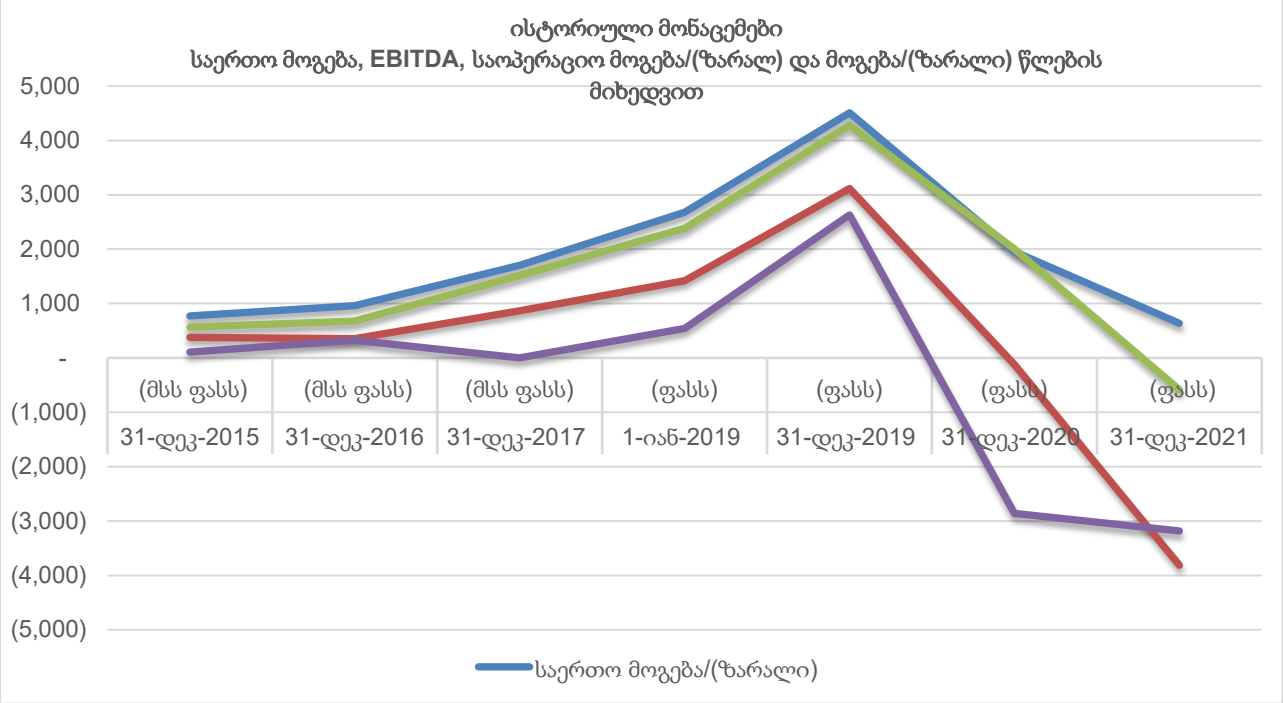
ჯგუფის კონსოლიდირებული ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 2015 დან 2021 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:



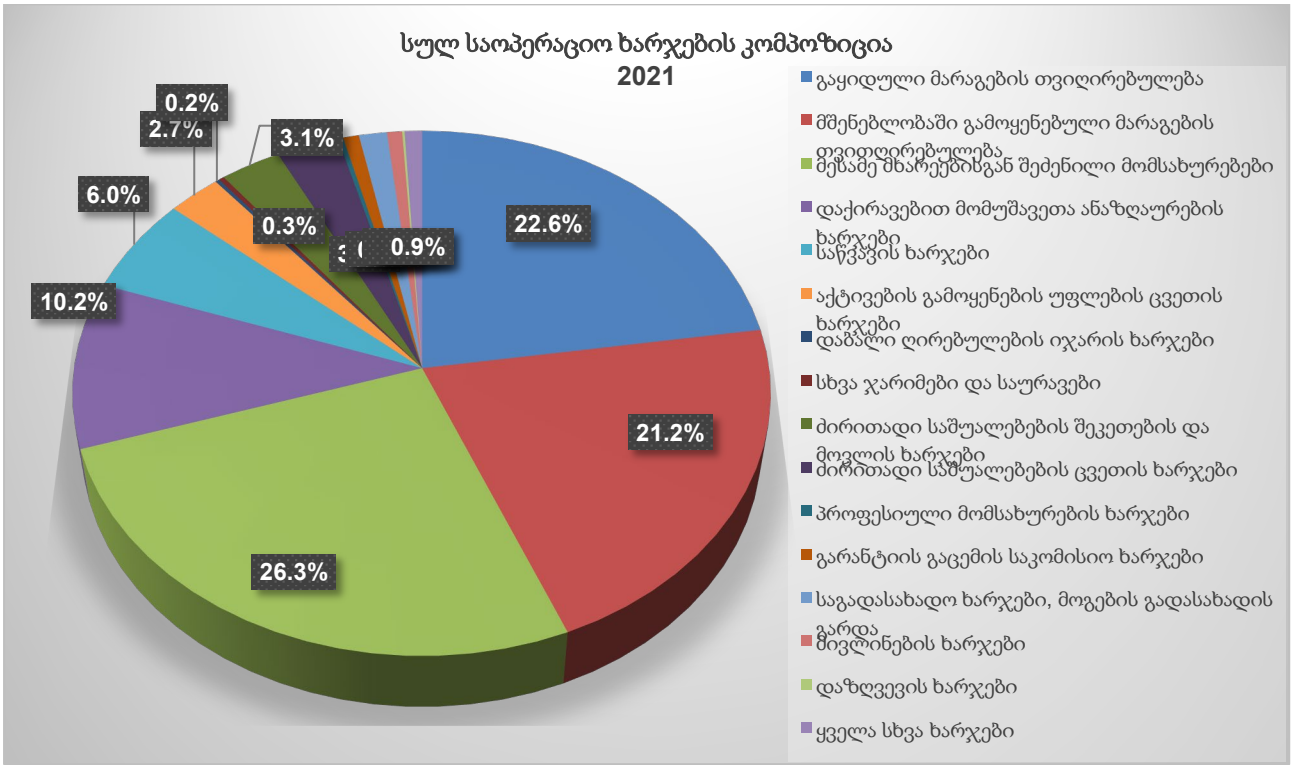
ჯგუფის ამონაგები გაიზარდა 53.3%-ით 2021 წელს და მიაღწია 51,776 ათას ლარს გლობალური Covid 19 პანდემიის შემდგომ პერიოდში.

5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

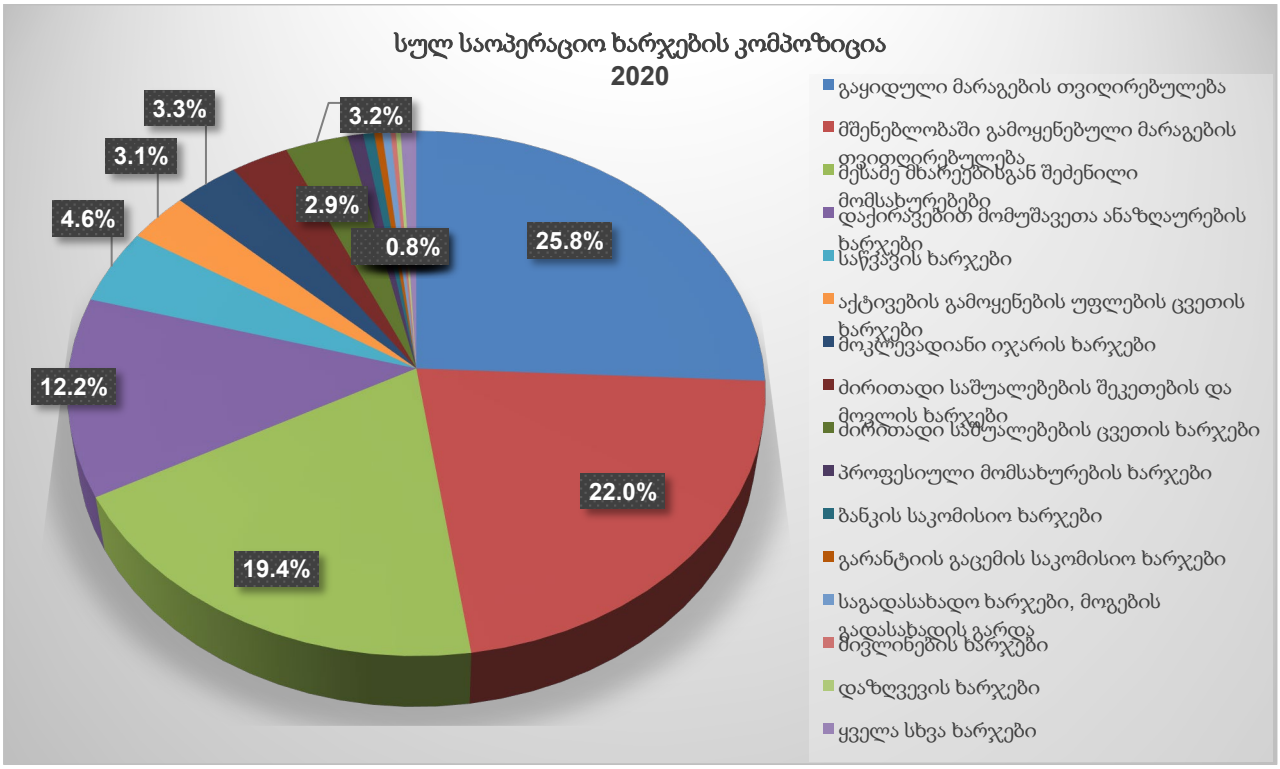
ჯგუფის საერთო მოგება, EBITDA, საოპერაციო მოგება/(ზარალი) და წლის მოგება/(ზარალი) 2015 დან 2021 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:



ჯგუფის კონსოლიდირებული საოპერაციო ხარჯების კომპოზიცია 2021 და 2020 წლებში იყო შემდეგი:



5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)



2021 წელს, ჯგუფის კონსოლიდირებულმა მთლიანმა საოპერაციო ხარჯებმა მიაღწია 54,957 ათას ლარს, გაიზარდა 62,8 %-ით წლიდან წლამდე.

წარმოებული და გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება გაიზარდა 7,950 ათასი ლარით, გზების მშენებლობის თვითღირებულება გაიზარდა 7,905 ათასი ლარით. თანამშრომელთან ანაზღაურების ხარჯები გაიზარდა 1,498 ათასი ლარით წლიდან წლამდე (დსრ-ს საშუალო რაოდენობა გაიზარდა 3.0%-ით 2021-ში).

6 დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

ჯგუფმა 2021 წელს განახორციელა საწესდებო კაპიტალის შემცირება 251 ათასი ლარით (2020: 343 ათასი ლარი).

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის მდგომარეობით, საწარმოს საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 789 ათასი ლარით და შეადგინა 1,919 ათასი ლარი, შენატანი განხოცილედა ფულადი ფორმით.

7 ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები

ბაზარზე ჯგუფის წამყვანი პოზიცია და საქმიანობის კარგი ფინანსური შედეგები განპირობებულია რამდენიმე მნიშვნელოვანი ფაქტორით:

- *მომხმარებელთა მომსახურება და კმაყოფილება* – ფოკუსირება მომხმარებელთა მომსახურებაზე და მათი კმაყოფილება ჯგუფისთვის უმთავრესი მიზანია და ის ყოველდღიურად ცდილობს გადააჭარბოს მომხმარებელთა მოლოდინებს. აწარმოოს მაღალის ხარისხის პროდუქცია და მომსახურება;
- *მართვა* – ჯგუფის უმაღლესი მმართველი გუნდის თითოეულ წევრს აქვს უდიდესი პრაქტიკული გამოცდილება საქართველოში არსებულ მსგავსი ტიპის საწარმოების და ჯგუფის მართვაში. თანამშრომლების განგრძობითი და ყოველდღიური ტრენინგები, ასევე ორიენტირება მომხმარებელთა მომსახურების ხარისხზე, წარმოადგენს ჯგუფის საყრდენს, რომელიც ხაზს უსვავს მომხმარებელთა მიერ მაღალ შეფასებას;

7 ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები (გაგრძელება)

წლიური წარმოების მოცულობა პროდუქტის ტიპების მიხედვით იყო შემდეგი:

	წლიური გამომშვების მოცულობა (ტონა)	
	2021	**2020**
წვრილმარცვლოვანი ასფალტი	100,351	69,029
მსხვილმარცვლოვანი ასფალტი	80,350	84,328
მსხვილმარცვლოვანი ასფალტი (ა ტიპის)	36,246	-
ქვიშოვანი ასფალტი	1,334	1,056
ღორღოვან მასტიკური ასფალტი	-	7,915
სულ ასფალტი	*218,281*	*162,328*
ბიტუმის ემულსია	486	453

წლიური წარმოების მოცულობა პროდუქტის ტიპების და ქარხნების მიხედვით იყო შემდეგი:

		წლიური წარმოების მოცულობა (ტონა)	
პროდუქციის ტიპი	**ქარხანა**	**2021**	**2020**
ასფალტი	BENNINGHOVEN ECO 400	178,602	128,882
ასფალტი	BENNINGHOVEN MBA 1250	39,679	33,446
ბიტუმის ემულსია	emulFALT15	486	453

8 საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკები და მექანიზმები მათი მართვის მიმოხილვა

საკრედიტო რისკი. ჯგუფის ახორციელებს საქონლისა და მომსახურების რეალიზაციას საქართველოს ადგილობრივ ბაზარზე, საქართველოს ბაზრის სტაბილურობა ჯგუფის განვითარებისა და ჯგუფის მიზნების მიღწევის წინაპირობაა.

პროდუქციის რეალიზაცია და მომსახურების მიწოდება დამოკიდებულია სეზონურობაზე, ჯგუფის ლიკვიდობა მცირდება ზამთრის სეზონში.

შესაბამისად, ბიზნესის შინაარსიდან გამომდინარე ჯგუფს დებიტორული დავალიანების ამოღების პრობლემა არ აქვს.

ლიკვიდურობის რისკი. ლიკვიდობის რისკი წარმოიქმნება ჯგუფის მმართველი გუნდის მიერ საბრუნავი კაპიტალის მართვისა და საოჯარო გადასახდელების გადახდის შედეგად. ეს არის რისკი, რომ ჯგუფის სირთულეები შეექმნება თავისი ფინანსური ვალდებულებების შესრულებაში, როდესაც მათი დაფარვის ვადა დადგება. ლიკვიდობის რისკის მართვასთან დაკავშირებით ჯგუფის მიდგომაა იმის უზრუნველყოფა, რომ ყოველთვის ჰქონდეს საკმარისი ლიკვიდობა ვალდებულებების დაფარვის ვადის დადგომისას დასაფარად, როგორც ჩვეულებრივ, ისე სტრესულ ვითარებაში, ზარალის გაწევის ან ჯგუფის რეპუტაციის რისკის ქვეშ დაყენების გარეშე.

ლიკვიდურობის რისკის გონივრული მართვა გულისხმობს საკმარისი ფულადი სახსრების შენარჩუნებას და დაფინანსების ხელმისაწვდომობას საკრედიტო საშუალებების ადეკვატური ოდენობით.

9 ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები, ჯგუფის მიზანი და პოლიტიკა ფინანსური რისკების მართვასთან დაკავშირებით

ძირითადი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგ საკითხებთან:

სავალუტო რისკი. ავალუტო რისკი არის რისკი, რომ ფინანსური ინსტრუმენტების ღირებულება ცვალებადი იქნება სავალუტო კურსების ცვლილებების გამო.

ჯგუფის წინაშეა ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავრცელებული სავალუტო კურსების ცვალებადობის გავლენის რისკი. სავალუტო რისკთან მიმართებით მმართველი გუნდი, როგორც ვალუტების მიხედვით, ასევე მთლიანი რისკის დონის ზღვარს ადგენს. სავალუტო პოზიციების მონიტორინგი ყოველთვიურად ხორციელდება.

პოლიტიკური რისკები. არასტაბილურმა პოლიტიკურმა გარემომ შეიძლება უარყოფითი გავლენა მოახდინოს პროდუქტზე მოთხოვნაზე, ამონაგებსა და მოგებიანობაზე. მმართველი გუნდი პოლიტიკური გარემოს განვითარებაზე ინტენსიურ მონიტორინგს ახორციელებს, რათა წინასწარ განჭვრიტოს სავარაუდო მიმართულებები და საფრთხეები და შესაბამისად იმოქმედოს.

საბაზრო რისკი. ჯგუფის გააჩნია საბაზრო რისკები. საბაზრო რისკი წარმოიქმნება ღია პოზიციებიდან (ა) უცხოურ ვალუტასთან, (ბ) აქტივებსა და ვალდებულებებთან, რომელთაც პროცენტი ერიცხებათ, და (გ) წილობრივ პროდუქტებთან (რომელთაგან ყველას აქვს საბაზრო ცვლილებების საერთო და სპეციფიკური რისკები), მიმართებით. მმართველი გუნდი ადგენს რისკის ზღვრებს, რომლის მიღებაც შესაძლებელია, რის მონიტორინგსაც ახორციელებს ყოველდღიურად. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენება არ უზრუნველყოფს ზარალის თავიდან აცილებას ამ ზღვრების მიღმა, უფრო მნიშვნელოვანი საბაზრო ცვლილებების შემთხვევაში.

საპროცენტო განაკვეთის რისკი. ჯგუფის წინაშეა ფინანსურ მდგომარეობასა და ფულად ნაკადებზე გავრცელებული საბაზრო საპროცენტო განაკვეთის ცვალებადობის გავლენის რისკი.

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2022 წლის 14 ნოემბერს.

ნინო კიკაბიძე
ჯგუფის დირექტორი

გიგა ტეფნაძე
ჯგუფის ფინანსური მენეჯერი

ანა სამაგლიშვილი
ჯგუფის მთავარი ბუღალტერი