**JEU Group LLC**

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

**31 December 2020**

**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 ..... 21
5 First-time Adoption of IFRS ..... 24
6 New Accounting Pronouncements ..... 25
7 Balances and Transactions with Related Parties ..... 29
8 Property, Plant and Equipment ..... 31
9 Right-of-Use Assets and Lease Liabilities ..... 32
10 Intangible Assets ..... 34
11 Prepayments for Capital Expenditure ..... 35
12 Assets and Liabilities Arising from Contracts with Customers ..... 35
13 Inventories ..... 36
14 Loans Issued ..... 37
15 Trade and Other Receivables ..... 37
16 Restricted Cash ..... 38
17 Cash and Cash Equivalents ..... 38
18 Charter Capital ..... 39
19 Borrowings ..... 39
20 Deferred Gain from Sale and Leaseback ..... 40
21 Trade and Other Payables ..... 41
22 Employee Benefit Obligations ..... 41
23 Revenue from Contracts with Customers ..... 41
24 Cost of Revenue ..... 42
25 Other Income ..... 42
26 Selling and Distribution Expenses ..... 42
27 Administrative Expenses ..... 43
28 Breakdown of Expenses by Nature ..... 44
29 Employee Benefits Expenses ..... 44
30 Depreciation and Amortisation Expenses ..... 45
31 Taxes Other than on Income ..... 45
32 Professional Service Expenses ..... 45
33 Expected Credit Losses of Financial and Contract Assets, Net ..... 45
34 Impairment Losses ..... 45
35 Other Gains/(Losses), Net ..... 46
36 Finance Income/(Costs), Net ..... 46
37 Total Foreign Exchange Gains/(Losses), Net ..... 46
38 Significant Non-cash Investing and Financing Activities ..... 47
39 Contingencies and Commitments ..... 47
40 Financial Risk Management ..... 48
41 Management of Capital ..... 56
42 Fair Value Disclosures ..... 59
43 Events After the Reporting Period ..... 60

# 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 2020, 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 2020;
- 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)

11 January 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 2020 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|---|
| **ASSETS** | | | | |
| **Non-current assets** | | | | |
| Property, plant and equipment | 8 | 13,499 | 6,984 | 2,630 |
| Right-of-use assets | 9 | 10,477 | 3,201 | 4,454 |
| Intangible assets | 10 | 23 | 27 | 31 |
| Prepayments for capital expenditure | 11 | 1,567 | - | - |
| Trade and other receivables | 15 | 293 | 700 | 493 |
| Restricted cash | 16 | 5,900 | 487 | - |
| **Total non-current assets** | | **31,759** | **11,399** | **7,608** |
| **Current assets** | | | | |
| Inventories | 13 | 1,275 | 1,216 | 939 |
| Other tax receivables | | - | 298 | - |
| Loans issued | 14 | - | - | 95 |
| Contract assets | 12 | 126 | 1,047 | 552 |
| Trade and other receivables | 15 | 5,134 | 2,710 | 1,387 |
| Restricted cash | 16 | - | - | 1,413 |
| Cash and cash equivalents | 17 | 88 | 1,776 | 712 |
| **Total current assets** | | **6,623** | **7,047** | **5,098** |
| **TOTAL ASSETS** | | **38,382** | **18,446** | **12,706** |
| **EQUITY AND LIABILITIES** | | | | |
| **EQUITY** | | | | |
| Charter capital | 18 | 1,381 | 270 | - |
| Retained earnings | | 485 | 3,346 | 715 |
| **TOTAL EQUITY** | | **1,866** | **3,616** | **715** |
| **LIABILITIES** | | | | |
| **Non-current liabilities** | | | | |
| Borrowings | 19 | 1,465 | 1,156 | 1,285 |
| Lease liabilities | 9 | 8,103 | 2,018 | 2,139 |
| Deferred gain from sale and leaseback | 20 | - | 120 | 181 |
| Contract liabilities | 12 | 11,606 | - | - |
| Trade and other payables | 21 | 285 | 273 | 285 |
| **Total non-current liabilities** | | **21,459** | **3,567** | **3,890** |
| **Current liabilities** | | | | |
| Borrowings | 19 | 441 | 448 | 777 |
| Lease liabilities | 9 | 5,090 | 858 | 177 |
| Deferred gain from sale and leaseback | 20 | - | 28 | 65 |
| Other taxes payable | | 255 | - | 475 |
| Contract liabilities | 12 | 4,757 | 5,204 | 2,651 |
| Trade and other payables | 21 | 4,219 | 4,405 | 3,661 |
| Employee benefit obligations | 22 | 295 | 320 | 295 |
| **Total current liabilities** | | **15,057** | **11,263** | **8,101** |
| **TOTAL LIABILITIES** | | **36,516** | **14,830** | **11,991** |
| **TOTAL EQUITY AND LIABILITIES** | | **38,382** | **18,446** | **12,706** |

Approved for issue and signed on behalf of Management Board 11 January 2022.

**Nino Kikabidze**
Group Chief Executive Officer

**Giorgi Janelidze**
Group Deputy Chief Executive Officer – Finance

**Ana Sadzaglishvili**
Group Chief Accountant

The accompanying notes on pages 5 to 61 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 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **Revenue from contracts with customers** | **23** | **33,349** | **66,415** |
| Cost of revenue | 24 | (31,393) | (61,906) |
| **Gross profit** | | **1,956** | **4,509** |
| Other income | 25 | 959 | 306 |
| Selling and distribution expenses | 26 | (116) | (155) |
| Administrative expenses | 27 | (2,251) | (1,681) |
| Expected credit losses of financial and contract assets, net | 33 | (69) | (44) |
| Impairment losses | 34 | (17) | - |
| Other gains/(losses), net | 35 | (582) | 181 |
| **Operating (loss)/profit** | | **(120)** | **3,116** |
| Finance income | 36 | 830 | 45 |
| Finance costs | 36 | (3,571) | (530) |
| Finance costs, net | | (2,741) | (485) |
| **(Loss)/profit before income tax** | | **(2,861)** | **2,631** |
| Income tax expense | 3 | - | - |
| **(LOSS)/PROFIT FOR THE YEAR** | | **(2,861)** | **2,631** |
| **OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR** | | **-** | **-** |
| **TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR** | | **(2,861)** | **2,631** |

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

| | Note | Charter capital | Retained earnings | Total equity |
|---|---|---|---|---|
| **Balance at 1 January 2019** | 5 | - | 715 | 715 |
| ***Comprehensive income/(loss):*** | | | | |
| Profit for the year 2019 | | - | 2,631 | 2,631 |
| **Total comprehensive income for 2019** | | - | **2,631** | **2,631** |
| ***Transactions with owners:*** | | | | |
| Contribution to charter capital | 18 | 270 | - | 270 |
| **Total transactions with owners** | | **270** | - | **270** |
| **Balance at 31 December 2019** | 5 | **270** | **3,346** | **3,616** |
| ***Comprehensive income/(loss):*** | | | | |
| Loss for the year 2020 | | - | (2,861) | (2,861) |
| **Total comprehensive loss for 2020** | | - | **(2,861)** | **(2,861)** |
| ***Transactions with owners:*** | | | | |
| Contribution to charter capital | 18 | 1,454 | - | 1,454 |
| Decrease of charter capital | 18 | (343) | - | (343) |
| **Total transactions with owners** | | **1,111** | - | **1,111** |
| **Balance at 31 December 2020** | | **1,381** | **485** | **1,866** |

The accompanying notes on pages 5 to 61 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 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **Cash flows from operating activities** | | | |
| Receipts from customers (inclusive value added tax) | | 49,461 | 73,504 |
| Payments to suppliers (inclusive value added tax) | | (28,041) | (62,923) |
| Payments to employees (inclusive payroll tax) | | (3,691) | (3,706) |
| Taxes paid other than on income | | (3,923) | (3,305) |
| | | **13,806** | **3,570** |
| Insurance recovery | | 4 | - |
| Payments for other non-operating expenses | | (184) | (5) |
| **Cash from operations** | | **13,626** | **3,565** |
| Interest received on cash and cash equivalents | | 49 | 23 |
| Interest paid on borrowings | 19 | (41) | (92) |
| Interest paid on lease liabilities | 9 | (1,022) | (376) |
| **Net cash from operating activities** | | **12,612** | **3,120** |
| **Cash flows from investing activities** | | | |
| Payments for purchase of property, plant and equipment | | (8,357) | (1,747) |
| Payments for capital expenditure on property, plant and equipment | | - | (4) |
| Proceeds from sale of property, plant and equipment | | 43 | 185 |
| Interest received on loans issued to related parties | 14 | - | 95 |
| **Net cash used in investing activities** | | **(8,314)** | **(1,471)** |
| **Cash flows from financing activities** | | | |
| Proceeds from increase of charter capital | 18 | 348 | 270 |
| Payments for decrease of charter capital | 18 | (343) | - |
| Proceeds from borrowings | 19 | 2,171 | 5,300 |
| Repayment of borrowings | 19 | (2,340) | (5,822) |
| Payments of principal portion of lease liabilities | 9 | (5,373) | (2,255) |
| Proceeds from co-financing of lease interest expense | 36 | 682 | 22 |
| Proceeds from sale and leaseback transaction | | 4,475 | 1,037 |
| **Net cash from/(used in) financing activities** | | **(380)** | **(1,448)** |
| Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents | | (193) | (63) |
| **Net increase in cash and cash equivalents** | | **3,725** | **138** |
| Cash and cash equivalents at the beginning of the year | | 2,263 | 2,125 |
| **CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF YEAR** | **17** | **5,988** | **2,263** |

Refer to Note 38 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 for the year ended 31 December 2020 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 2020 and 31 December 2019 and 1 January 2019 the Group's equity holders were as follow:

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1January 2019 |
|---|---|---|---|
| Mrs. Nino Kikabidze | 43% | 50% | 50% |
| Mr. Giorgi Markoishvili | 43% | 50% | 50% |
| Autofirma 6 JSC | 14% | - | - |
| **Total** | **100%** | **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 Group'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. 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. Nevertheless, over the last few years the Georgian government has embarked in a number of civil, criminal, tax, administrative and commercial reforms that have positively affected the overall investment climate of the country. Georgia continued to progress in the report "Doing Business 2020" by the World Bank (WB) and International Financing Corporation (IFC), ranking as the 7th easiest country in the world to do business (out of 190), down by 1 step compared to the previous year rankings. Georgia also boasts low corruption levels, a low tax burden, and high transparency of its institutions according to the number of surveys by international institutions.

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)

Further, 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. These measures have, among other things, severely restricted economic activity in Georgia and have negatively impacted, and could continue to negatively impact businesses, market participants, clients of the Group, as well as the Georgian and global economy for an unknown period of time. Due to COVID-19 situation, government spending of infrastructure projects was significantly decreased during 2020 as the funds were concentrated towards healthcare sector. This resulted in lower revenue figures and current liquidity gap of the Group compared to the previous periods.

Management is taking necessary measures to ensure sustainability of the Group's operations and support its customers and employees:

- Maintenance of operations in plants in a normal pace;
- The Group started production of concrete in 2021 in its own concrete factories for the local Georgian market sales;
- Actively involved in the largest infrastructure projects throughout the country: The Group concluded road rehabilitation contract amounting to GEL 90,890 thousand during 2020.

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 as at and for the year ended 31 December 2020 have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards ("IFRS") 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 Group has issued its first set of consolidated financial statements prepared in accordance with IFRS for the financial period ended 31 December 2020 with comparatives for the financial period ended 31 December 2019. Before the transition to IFRS, the Group prepared financial statements in compliance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities (IFRS for SMEs). The Group has applied in these consolidated financial statements IFRS 1 First-time Adoption of International Financial Reporting Standards from the date of transition to IFRS which is 1 January 2019. In preparing these consolidated financial statements, the Group has applied the mandatory exceptions under IFRS 1 from retrospective application of other IFRSs and has elected to apply some of the optional exemptions (Note 5). Subject to these exceptions and exemptions, the Group has consistently applied accounting policies in preparation of the opening IFRS statement of financial position as at 1 January 2019 and throughout all periods presented in its first set of IFRS consolidated financial statements.

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

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

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 acquiree. Non-controlling interests that are not present ownership interests are measured at fair value.

The consideration transferred for the acquiree 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.

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.

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

***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.*** Foreign currency transactions are translated into the functional currency using the official exchange rates of the National Bank of the Georgia ("NBG") at the dates of the transactions. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of such transactions, and from the translation of monetary assets and liabilities denominated in foreign currencies at year end exchange rates, are generally 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.

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

| | 31 December 2021 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|
| US Dollar 1 = GEL | 3.2766 | 2.8677 | 2.6766 |
| EURO 1 = GEL | 4.0233 | 3.2095 | 3.0701 |

***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:

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

| | 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.

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 |

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

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.

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.

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

***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.

***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 changes. 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.

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

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 40 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 40. For financial assets that are purchased or originated credit-impaired ("POCI Assets"), the ECL is always measured as a Lifetime ECL. Note 40 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.

***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.

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

***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.

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.

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

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.

***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.

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.

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

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 recognised 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.

***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.

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

***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 43. 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.

***Contract liabilities.*** A contract liability is the obligation to transfer goods or services to a customer for which the Group has received consideration (or an amount of consideration is due) from the customer. If a customer pays consideration before the Group transfers goods or services to the customer, a contract liability is recognised when the payment is made or the payment is due (whichever is earlier). Contract liabilities are recognised as revenue when the Group performs under the contract.

***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.

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

***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. 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.

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

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.

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.

***Changes in presentation.*** As a result of transition from IFRS for SME to IFRS, the Group has changed its classification of line items within the consolidated statement of financial position and the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income. The Group changed presentation of consolidated statement of cash flows from indirect method to direct method.

The third statement of financial position as of 1 January 2019 is presented in these consolidated financial statements as a result of first-time adoption of IFRS details of which is presented in Note 5.

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

The effect of transition from IFRS for SMEs to IFRS for the consolidated statement of financial position was as follows on amounts at 31 December 2019:

| | Note | As originally presented under IFRS for SMEs at 31 December 2019 | Adjustments for adoption of new or revised IFRS | Changes in presentation | As presented under IFRS after transition at 31 December 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| **ASSETS** | | | | | |
| **Non-current assets** | | | | | |
| Property, plant and equipment | 8 | 10,172 | (3,188) | - | 6,984 |
| Right-of-use assets | 9 | - | 3,201 | - | 3,201 |
| Intangible assets | 10 | 28 | (1) | - | 27 |
| Trade and other receivables | 15 | - | - | 700 | 700 |
| Other financial assets | | 487 | - | (487) | - |
| Restricted cash | 16 | - | - | 487 | 487 |
| **Total non-current assets** | | **10,687** | **12** | **700** | **11,399** |
| **Current assets** | | | | | |
| Inventories | 13 | 1,216 | - | - | 1,216 |
| Other tax receivables | | 311 | - | (13) | 298 |
| Contract assets | 12 | - | 1,047 | - | 1,047 |
| Trade and other receivables | 15 | 4,812 | (1,047) | (1,055) | 2,710 |
| Cash and cash equivalents | 17 | 1,763 | - | 13 | 1,776 |
| **Total current assets** | | **8,102** | **-** | **(1,055)** | **7,047** |
| **TOTAL ASSETS** | | **18,789** | **12** | **(355)** | **18,446** |
| **EQUITY AND LIABILITIES** | | | | | |
| **EQUITY** | | | | | |
| Charter capital | | 270 | - | - | 270 |
| Retained earnings | | 3,362 | (16) | - | 3,346 |
| **TOTAL EQUITY** | | **3,632** | **(16)** | **-** | **3,616** |
| **LIABILITIES** | | | | | |
| **Non-current liabilities** | | | | | |
| Borrowings | 19 | 3,121 | (1,965) | - | 1,156 |
| Lease liabilities | 9 | - | 2,018 | - | 2,018 |
| Deferred gain from sale and leaseback | 20 | 134 | (14) | - | 120 |
| Trade and other payables | | - | 32 | 241 | 273 |
| **Total non-current liabilities** | | **3,255** | **71** | **241** | **3,567** |
| **Current liabilities** | | | | | |
| Borrowings | 19 | 1,316 | (868) | - | 448 |
| Lease liabilities | 9 | - | 858 | - | 858 |
| Deferred gain from sale and leaseback | 20 | 61 | (33) | - | 28 |
| Contract liabilities | 12 | - | 5,204 | - | 5,204 |
| Trade and other payables | 21 | 10,525 | (5,204) | (916) | 4,405 |
| Employee benefit obligations | 22 | - | - | 320 | 320 |
| **Total current liabilities** | | **11,902** | **(43)** | **(596)** | **11,263** |
| **TOTAL LIABILITIES** | | **15,157** | **28** | **(355)** | **14,830** |
| **TOTAL EQUITY AND LIABILITIES** | | **18,789** | **12** | **(355)** | **18,446** |

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

The statement of financial position as at 1 January 2019 is presented in these consolidated financial statements as a result of the above described transition from IFRS for SMEs to IFRS.

| | Note | As originally presented under IFRS for SMEs at 31 December 2018 | Adjustments for adoption of new or revised IFRS | Changes in presentation | As presented under IFRS after transition at 1 January 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| **ASSETS** | | | | | |
| **Non-current assets** | | | | | |
| Property, plant and equipment | 8 | 7,084 | (4,454) | - | 2,630 |
| Right-of-use assets | 9 | - | 4,454 | - | 4,454 |
| Intangible assets | 10 | 32 | - | (1) | 31 |
| Trade and other receivables | 15 | - | - | 493 | 493 |
| **Total non-current assets** | | **7,116** | **-** | **492** | **7,608** |
| **Current assets** | | | | | |
| Inventories | 13 | 940 | - | (1) | 939 |
| Loans issued | | 95 | - | - | 95 |
| Contract assets | 12 | - | 552 | - | 552 |
| Trade and other receivables | 15 | 2,492 | (552) | (553) | 1,387 |
| Other financial receivables | | 1,093 | - | (1,093) | - |
| Restricted cash | 16 | - | - | 1,413 | 1,413 |
| Cash and cash equivalents | 17 | 1,032 | - | (320) | 712 |
| **Total current assets** | | **5,652** | **-** | **(554)** | **5,098** |
| **TOTAL ASSETS** | | **12,768** | **-** | **(62)** | **12,706** |
| **EQUITY AND LIABILITIES** | | | | | |
| **EQUITY** | | | | | |
| Retained earnings | | 716 | (1) | - | 715 |
| **TOTAL EQUITY** | | **716** | **(1)** | **-** | **715** |
| **LIABILITIES** | | | | | |
| **Non-current liabilities** | | | | | |
| Borrowings | 19 | 2,051 | (2,138) | 1,372 | 1,285 |
| Lease liabilities | 9 | - | 2,139 | - | 2,139 |
| Deferred gain from sale and leaseback | 20 | 181 | - | - | 181 |
| Trade and other payables | 21 | - | - | 285 | 285 |
| **Total non-current liabilities** | | **2,232** | **1** | **1,657** | **3,890** |
| **Current liabilities** | | | | | |
| Borrowings | 19 | 2,327 | (177) | (1,448) | 777 |
| Lease liabilities | 9 | - | 177 | - | 177 |
| Deferred gain from sale and leaseback | 20 | 65 | - | - | 65 |
| Other taxes payable | | 469 | - | 6 | 475 |
| Contract liabilities | 12 | - | 2,651 | - | 2,651 |
| Trade and other payables | 21 | 6,959 | (2,651) | (572) | 3,661 |
| Employee benefit obligations | 12 | - | - | 295 | 295 |
| **Total current liabilities** | | **9,820** | **-** | **(1,719)** | **8,101** |
| **TOTAL LIABILITIES** | | **12,052** | **1** | **(62)** | **11,991** |
| **TOTAL EQUITY AND LIABILITIES** | | **12,768** | **-** | **(62)** | **12,706** |

## 3 Significant Accounting Policies (Continued)

The effect of transition from IFRS for SMEs to IFRS for the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income was as follows on amounts for the year ended 31 December 2019:

| | Note | As originally presented under IFRS for SMEs 2019 | Adjustments for adoption of new or revised IFRS | Changes in presentation | As presented under IFRS after transition 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| **Revenue from contracts with customers** | **23** | **66,568** | **-** | **(153)** | **66,415** |
| Cost of revenue | 24 | (61,619) | 53 | (340) | (61,906) |
| **Gross profit/(loss)** | | **4,949** | **53** | **(493)** | **4,509** |
| Other income | 25 | 364 | - | (58) | 306 |
| Selling and distribution expenses | 26 | - | - | (155) | (155) |
| Administrative expenses | 27 | (1,810) | (72) | 201 | (1,681) |
| Expected credit losses of financial and contract assets, net | 33 | - | (44) | - | (44) |
| Other gains/(losses), net | 35 | - | 29 | 152 | 181 |
| **Operating profit/(loss)** | | **3,503** | **(34)** | **(353)** | **3,116** |
| Finance income | 36 | 23 | - | 22 | 45 |
| Finance costs, net | 36 | (880) | 19 | 331 | (530) |
| Finance income/(costs), net | | (857) | 19 | 353 | (485) |
| **Profit/(loss) before income tax** | | **2,646** | **(15)** | **-** | **2,631** |
| Income tax expense | | - | - | - | - |
| **PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR** | | **2,646** | **(15)** | **-** | **2,631** |
| **OTHER COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR** | | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR** | | **2,646** | **(15)** | **-** | **2,631** |

The nature of key adjustments for the differences between IFRS for SMEs and IFRS is mainly attributable to adoption of IFRS 15 - Revenue from Contracts with Customers and IFRS 16 - Leases that resulted in classification changes. Respective effects on equity and cash flows are presented in Note 5. Certain financial statement line items have been reclassified to improve presentation of the consolidated financial statements.

***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.

## 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:

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

***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 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 40. 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 40.

***Business model assessment.*** The business model drives classification of financial assets. Management applied judgement in determining the level of aggregation and portfolios of financial instruments when performing the business model assessment. When assessing sales transactions, the Group considers their historical frequency, timing and value, reasons for the sales and expectations about future sales activity.

***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.

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

***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 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 2020 would be GEL 80 thousand (2019: GEL 64 thousand) and on intangible assets, the impact on amortisation for the year ended 31 December 2020 would be nil (2019: 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 2020 would be GEL 120 thousand (2019: GEL 52 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 because the interest rate implicit in the lease cannot be readily determined.

The following factors are determined the usage of the incremental borrowing rate: from 7.5% to 16.0%.

A 10% increase or decrease in discount rate at 31 December 2020 would result in an increase or decrease in lease liabilities of GEL 481 thousand (31 December 2019: GEL 42 thousand).

## 5 First-time Adoption of IFRS

These consolidated financial statements are the Group's first annual consolidated financial statements that comply with IFRS. The Group's IFRS transition date is 1 January 2019. Before the transition to IFRS, the Group prepared consolidated financial statements in compliance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities (IFRS for SMEs). Subject to certain exceptions, IFRS 1 requires retrospective application of the version of standards and interpretations effective as of 31 December 2020 in preparing the opening IFRS statement of financial position at 1 January 2019 and throughout all periods presented in its first IFRS consolidated financial statements. In preparing these consolidated financial statements, the Group has applied the mandatory exceptions to the retrospective application of other IFRSs and has elected to apply the following optional exemptions:

a) ***Borrowing costs.*** The Group has elected to apply the guidance in IAS 23 which requires capitalisation of borrowing costs from the date of transition to IFRS.
b) ***Leases.*** The Group as a lessee has applied the following approach with practical expedients to recognition of lease liabilities and right-of-use assets as at the IFRS transition date:

- Measured the right-of-use assets at the amount equal to the lease liability adjusted for the sum of all prepaid or accrued lease payments relating to such lease recognised in the statement of financial position immediately before the IFRS transition date.

The Group has also elected not to reassess whether a contract is, or contains a lease at the date of initial application. Instead, for contracts entered into before the transition date the Group relied on its assessment made applying IAS 17, *Leases*, and IFRIC 4, *Determining whether an Arrangement contains a Lease*.

Exceptions to the retrospective application, which are mandatory under IFRS 1 are:

a) ***Estimates exception.*** Estimates under IFRS at 1 January 2019 and 31 December 2019 should be consistent with estimates made for the same dates under the previous GAAP, unless there is evidence that those estimates were an error.
b) ***Derecognition of financial assets and liabilities exception.*** Financial assets and liabilities derecognised before the transition to IFRS are not re-recognised under IFRS. Management did not choose to apply the IFRS 9 derecognition criteria from an earlier date.
c) ***Hedge accounting exception.*** The Group does not apply hedge accounting.
d) ***Non-controlling interests exception.*** The Group does not have non-controlling interests.
e) ***Classification and measurement of financial instruments.*** The Group assesses whether its financial assets meet the conditions for measurement at AC or at FVOCI on the basis of the facts and circumstances that exist at the date of transition to IFRSs. In cases when retrospective application of the effective interest method is impracticable for the Group, the fair value of the financial assets or (and) the financial liabilities at the date of transition to IFRSs is the new gross carrying amount of those financial assets or the new amortised cost of those financial liabilities at the date of transition to IFRSs.
f) ***Impairment of financial assets.*** The impairment requirements of IFRS 9 are applied retrospectively. In cases when determination of a significant increase in credit risk since the initial recognition of a financial instrument requires undue cost or effort, the management decided to recognise a lifetime expected credit losses allowance at each reporting date until the financial instrument is derecognised (unless that financial instrument is low credit risk at a reporting date).
g) ***Embedded derivatives.*** The Group does not have embedded derivatives.
h) ***Government loans.*** The Group does not have government loans.

## 5 First-time Adoption of IFRS (Continued)

The following reconciliations provide a quantification of the effect of the transition from IFRS for SMEs ("IFRS for SMEs") to IFRS at 1 January 2019, 31 December 2019 and for the year ended 31 December 2019:

| | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|
| **Total equity under IFRS for SMEs** | **3,632** | **716** |
| ***Effects of changes in accounting policies:*** | | |
| Net effects related to the adoption of new leases standard (IFRS 16) | (16) | (1) |
| **Total equity under IFRS** | **3,616** | **715** |

| | 2019 |
|---|---|
| **Total comprehensive income under IFRS for SME's** | **2,646** |
| ***Effects of changes in accounting policies:*** | |
| Net effects related to the adoption of new leases standard (IFRS 16) | (15) |
| **Total comprehensive income under IFRS** | **2,631** |

The key adjustments for the differences between IFRS for SMEs and IFRS were attributable to the following:

***Adoption of IFRS 16***: The Group applied IAS 17 - Leases for accounting for finance leases under IFRS for SMEs. The Group made adjustments for recognition of right-of-use assets and lease liabilities (Note 9) which had no impact on equity at the date of transition to IFRS. The impact of IFRS 16 since transition resulted from net gains arising from sale and leaseback transactions.

The Group's operating, investing and financing cash flows reported under IFRS for SMEs did not significantly differ from IFRS.

## 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).

## 6 New Accounting Pronouncements (Continued)

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.

***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.

***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.

## 6 New Accounting Pronouncements (Continued)

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 recognised some liabilities in a business combination that it would not recognise under IAS 37. Therefore, immediately after the acquisition, the entity would have had to derecognise such liabilities and recognise a gain that did not depict an economic gain. It was also clarified that the acquirer should not recognise 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.

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 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.

## 6 New Accounting Pronouncements (Continued)

- *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 lossrecovered 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 will not have any impact from this amendment on its consolidated financial statements.

***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, 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.

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

## 6 New Accounting Pronouncements (Continued)

***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.

***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.

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 2020, 31 December 2019 and 1 January 2019 were as follows:

| | Note | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|---|
| Employee benefit obligations | 29 | 15 | 18 | 24 |

## 7 Balances and Transactions with Related Parties (Continued)

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2020 and 2019 were as follows:

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Employee benefit expenses | 29 | 434 | 388 |

***Key management compensation.*** The remuneration of members of the key management, comprised of salaries and bonuses. Number of full-time employees were 5 (2019: 5).

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 2020 and 2019.

Other rights and obligations connected to all guarantees received by the Group are from related parties, details are disclosed in Note 39.

## 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 fixture | Computers and equipment | Other assets | Assets under construction (*) | Leasehold improvement | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **Cost** | | | | | | | | | | | | |
| **At 1 January 2019** | **-** | **388** | **-** | **2,277** | **240** | **194** | **19** | **78** | **57** | **-** | **140** | **3,393** |
| Additions | - | - | 563 | 608 | 245 | 152 | 9 | 33 | 16 | - | 91 | 1,717 |
| Disposals | - | - | - | (6) | (18) | (160) | - | (8) | (1) | - | - | (193) |
| Transfers from right-of-use assets | - | - | 2,308 | 702 | - | 440 | - | - | - | - | - | 3,450 |
| **At 31 December 2019** | **-** | **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** |
| **Accumulated depreciation expenses** | | | | | | | | | | | | |
| **At 1 January 2019** | **-** | **(20)** | **-** | **(407)** | **(131)** | **(84)** | **(5)** | **(29)** | **(30)** | **-** | **(57)** | **(763)** |
| Depreciation expenses for the year | - | (13) | (138) | (299) | (48) | (71) | (4) | (24) | (15) | - | (34) | (646) |
| Disposals | - | - | - | 3 | - | 22 | - | 1 | - | - | - | 26 |
| **At 31 December 2019** | **-** | **(33)** | **(138)** | **(703)** | **(179)** | **(133)** | **(9)** | **(52)** | **(45)** | **-** | **(91)** | **(1,383)** |
| Depreciation expenses 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)** |
| **Carrying amounts** | | | | | | | | | | | | |
| **At 1 January 2019** | **-** | **368** | **-** | **1,870** | **109** | **110** | **14** | **49** | **27** | **-** | **83** | **2,630** |
| **At 31 December 2019** | **-** | **355** | **2,733** | **2,878** | **288** | **493** | **19** | **51** | **27** | **-** | **140** | **6,984** |
| **At 31 December 2020** | **818** | **1,363** | **3,004** | **4,231** | **230** | **3,141** | **17** | **51** | **83** | **549** | **12** | **13,499** |

*(*) Assets under construction - Construction in progress, consists of construction of Camp. Upon completion, assets are transferred to buildings.*

## 9 Right-of-Use Assets and Lease Liabilities

The Group leases various land plots, plants, machinery and equipment and motor vehicles as finance lease. 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 2019** | | **-** | **2,605** | **1,990** | **833** | **5,428** |
| Additions | | - | - | 2,704 | 115 | 2,819 |
| Transfers (to)/from property, plant and equipment | | - | (2,605) | (1,391) | (722) | (4,718) |
| **At 31 December 2019** | | **-** | **-** | **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** |
| **Accumulated depreciation expenses** | | | | | | |
| **At 1 January 2019** | | **-** | **(243)** | **(445)** | **(286)** | **(974)** |
| Depreciation expenses for the year | 30 | - | (54) | (345) | (121) | (520) |
| Elimination of depreciation of transfers to/(from) property, plant and equipment | | - | 297 | 520 | 349 | 1,166 |
| **At 31 December 2019** | | **-** | **-** | **(270)** | **(58)** | **(328)** |
| Depreciation expenses for the year | 30 | (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)** |
| **Carrying amounts** | | | | | | |
| **At 1 January 2019** | | **-** | **2,362** | **1,545** | **547** | **4,454** |
| **At 31 December 2019** | | **-** | **-** | **3,033** | **168** | **3,201** |
| **At 31 December 2020** | | **156** | **5,058** | **2,888** | **2,375** | **10,477** |

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

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|
| Lease liability of land | 110 | - | - |
| Lease liability of plants | 4,745 | - | 1,203 |
| Lease liability of machinery and equipment | 3,119 | 2,762 | 818 |
| Lease liability of motor vehicles | 5,219 | 114 | 295 |
| **Total lease liabilities** | **13,193** | **2,876** | **2,316** |
| *Of which:* | | | |
| Non-current | 8,103 | 2,018 | 2,139 |
| Current | 5,090 | 858 | 177 |
| **Total lease liabilities** | **13,193** | **2,876** | **2,316** |

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

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 2019** | | **-** | **1,203** | **818** | **295** | **2,316** |
| ***Cash flows:*** | | | | | | |
| Payments of principal portion of lease liabilities | | - | (169) | (573) | (237) | (979) |
| Lease buyouts | | - | (1,039) | (176) | (56) | (1,271) |
| Interest paid during the year | | - | (56) | (262) | (58) | (376) |
| Fines and penalties paid during the year | | - | - | (5) | - | (5) |
| | | - | *(1,264)* | *(1,016)* | *(351)* | *(2,631)* |
| ***Non-cash changes:*** | | | | | | |
| Accrued interest during the year | 36 | - | 56 | 262 | 58 | 376 |
| Acquisition of leases during the year | | - | - | 2,704 | 115 | 2,819 |
| Loss on early settlement of lease liabilities | 36 | - | 5 | 5 | 1 | 11 |
| Fines and penalties accrued during the year | 36 | - | - | 4 | - | 4 |
| Foreign exchange gain during the year | 36 | - | - | (19) | - | (19) |
| Other non-cash movements | | - | - | - | - | - |
| | | - | *61* | *2,956* | *174* | *3,191* |
| **Carrying amount at 31 December 2019** | | **-** | **-** | **2,758** | **118** | **2,876** |
| ***Cash flows:*** | | | | | | |
| Payments of principal portion of lease liabilities | | (49) | (2,812) | (927) | (1,555) | (5,343) |
| Interest paid during the year | | - | (449) | (305) | (268) | (1,022) |
| Fines and penalties paid during the year | | - | - | (30) | - | (30) |
| | | *(49)* | *(3,261)* | *(1,262)* | *(1,823)* | *(6,395)* |
| ***Non-cash changes:*** | | | | | | |
| Accrued interest during the year | 36 | - | 449 | 305 | 268 | 1,022 |
| Acquisition of leases during the year | | 159 | 7,902 | 417 | 6,186 | 14,664 |
| Loss on subsequent measurement of lease liabilities | 36 | - | 113 | 7 | - | 120 |
| Fines and penalties accrued during the year | 36 | - | - | 30 | - | 30 |
| Foreign exchange loss during the year | 36 | - | 138 | 681 | 846 | 1,665 |
| Other non-cash movements | | - | (596) | 179 | (372) | (789) |
| | | *159* | *8,006* | *1,619* | *6,928* | *16,712* |
| **Carrying amount at 31 December 2020** | | **110** | **4,745** | **3,115** | **5,223** | **13,193** |

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

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

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Income from co-financing of interest expense | 36 | 682 | 22 |
| Gain on subsequent measurement of lease liabilities | 36 | 218 | - |
| Net exchange (losses)/gains on foreign currency lease liabilities | 36 | (1,665) | 19 |
| Expense relating to short-term leases (included in cost of revenue and administrative expenses) | 24; 27 | (1,119) | (3,564) |
| Depreciation expenses of right-of-use assets | 30 | (1,040) | (520) |
| Interest expense on lease liabilities | 36 | (1,022) | (376) |
| Loss on subsequent measurement of lease liabilities | 36 | (184) | - |
| Loss at initial recognition of lease liabilities | 36 | (156) | - |
| Fines and penalties on lease liabilities | 36 | (30) | (4) |
| Loss on early settlement of lease liabilities | 36 | - | (11) |
| **Total income, expenses, gains and losses relating to leases** | | **(4,316)** | **(4,434)** |

Total net cash outflow for leases in 2020 was GEL 6,395 thousand (2019: GEL 2,631 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 24 and Note 27, respectively.

## 10 Intangible Assets

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

| | Note | Acquired software licences | Total |
|---|---|---|---|
| **Cost** | | | |
| **At 1 January 2019** | | **35** | **35** |
| Additions | | - | - |
| **At 31 December 2019** | | **35** | **35** |
| Additions | | - | - |
| **At 31 December 2020** | | **35** | **35** |
| **Accumulated amortisation expenses** | | | |
| **At 1 January 2019** | | **(4)** | **(4)** |
| Amortisation expenses for the year | 30 | (4) | (4) |
| **At 31 December 2019** | | **(8)** | **(8)** |
| Amortisation expenses for the year | 30 | (4) | (4) |
| **At 31 December 2020** | | **(12)** | **(12)** |
| **Carrying amounts** | | | |
| **At 1 January 2019** | | **31** | **31** |
| **At 31 December 2019** | | **27** | **27** |
| **At 31 December 2020** | | **23** | **23** |

## 11 Prepayments for Capital Expenditure

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1January 2019 |
|---|---|---|---|
| Prepayments for construction of property | 1,358 | - | - |
| Prepayments for purchase of property, plant and equipment | 209 | - | - |
| **Total prepayments for capital expenditure, net** | **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 2019** | **-** | **-** | **-** |
| Additions during the year | - | - | - |
| **Carrying amount at 31 December 2019** | **-** | **-** | **-** |
| Additions during the year | 1,358 | 209 | 1,567 |
| **Carrying amount at 31 December 2020** | **1,358** | **209** | **1,567** |

## 12 Assets and Liabilities Arising from Contracts with Customers

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

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1January 2019 |
|---|---|---|---|
| ***Contract assets:*** | | | |
| Current contract assets from contracts with customers | 126 | 1,047 | 552 |
| **Total contract assets** | **126** | **1,047** | **552** |
| ***Contract liabilities:*** | | | |
| Advances received for construction contracts | 16,363 | 4,204 | 2,651 |
| Advances received for property, plant and equipment | - | 1,000 | - |
| **Total contract liabilities** | **16,363** | **5,204** | **2,651** |
| *Of which:* | | | |
| Non-current contract liabilities | 11,606 | - | - |
| Current contract liabilities | 4,757 | 5,204 | 2,651 |
| **Total contract liabilities** | **16,363** | **5,204** | **2,651** |

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.

## 12 Assets and Liabilities Arising from Contracts with Customers (Continued)

Movements on contract liabilities were as follows:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Contract liabilities at 1 January** | **5,204** | **2,651** |
| Additions during the year | 17,215 | 18,800 |
| Recognised as revenue during the year | (6,056) | (16,247) |
| **Contract liabilities at 31 December** | **16,363** | **5,204** |

*(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 5,204 thousand was recognised in the current reporting period related to the contract liabilities as at 31 December 2019 (2019: GEL 2,651 thousand).

*(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 2020 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|
| Aggregate amount of the transaction price allocated to long-term contracts that are fully unsatisfied | 90,890 | - | - |
| Aggregate amount of the transaction price allocated to long-term contracts that are partially unsatisfied | 7,133 | 19,173 | 12,832 |

Management expects that 28% of the transaction price allocated to the unsatisfied contracts as of 31 December 2020 will be recognised as revenue during next reporting period (GEL 27,404 thousand). The remaining 72% (GEL 70,619 thousand) will be recognised in 2022 and 2023 years. 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.

## 13 Inventories

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1January 2019 |
|---|---|---|---|
| Raw materials | 663 | 776 | 822 |
| Spare parts | 287 | 154 | 21 |
| Finished goods | 203 | 191 | 22 |
| Security inventory | 29 | 31 | 21 |
| Tools | 18 | 14 | 13 |
| Uniforms | 10 | 8 | 11 |
| Goods for resale | 2 | 2 | 2 |
| Other inventories | 63 | 40 | 27 |
| **Total inventories** | **1,275** | **1,216** | **939** |

The cost of inventories recognised as an expense during the year representing cost of revenue amounted to GEL 17,668 thousand (2019: GEL 22,844 thousand).

## 14 Loans Issued

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1January 2019 |
|---|---|---|---|
| Loans issued to related parties | - | - | 95 |
| **Total loans issued** | - | - | **95** |

Movements in carrying amounts of loans issued were as follows:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Carrying amount at 1 January | - | 95 |
| Interest received during the year | - | (95) |
| **Carrying amount at 31 December** | - | - |

## 15 Trade and Other Receivables

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1January 2019 |
|---|---|---|---|
| Trade receivables | 4,722 | 2,510 | 1,712 |
| Less: allowances for expected credit losses of trade receivables | (113) | (44) | - |
| | *4,609* | *2,466* | *1,712* |
| Other receivables | - | 6 | 3 |
| ***Total financial assets within trade and other receivables*** | ***4,609*** | ***2,472*** | ***1,715*** |
| Prepayments for operating expenses | 584 | 938 | 165 |
| Prepayments for lease | 247 | - | - |
| Advances to employees | 4 | - | - |
| | *835* | *938* | *165* |
| Less: impairment provision of prepayments | (17) | - | - |
| ***Total prepayments*** | ***818*** | ***938*** | ***165*** |
| **Total trade and other receivables** | **5,427** | **3,410** | **1,880** |

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 4,721 thousand (31 December 2019: GEL 2,510 thousand, 1 January 2019: GEL 1,712 thousand) and GEL 78 thousand (31 December 2019: GEL 76 thousand, 1 January 2019: GEL 76 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 52 thousand and GEL 60 thousand (31 December 2019: nil and GEL 44 thousand, respectively, 1 January 2019: nil), respectively.

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

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **Allowances for expected credit losses at 1 January** | | **(44)** | **-** |
| Expected credit losses of trade receivables during the year | 33 | (69) | (44) |
| *Total credit loss allowance charge in profit or loss for the year* | | *(69)* | *(44)* |
| **Allowances for expected credit losses at 31 December** | | **(113)** | **(44)** |

## 15 Trade and Other Receivables (Continued)

Movements on the impairment provision of prepayments were as follows:

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **Allowances for impairment losses at 1 January** | | - | - |
| Impairment loss of prepayments during the year | 34 | (17) | - |
| **Allowances for impairment losses at 31 December** | | **(17)** | - |

## 16 Restricted Cash

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1January 2019 |
|---|---|---|---|
| Restricted cash, non-current | 5,900 | 487 | - |
| Restricted cash, current | - | - | 1,413 |
| **Total restricted cash** | **5,900** | **487** | **1,413** |

Restricted cash represents amounts restricted against advances received for construction contracts. At 31 December 2020: Cash at bank was restricted for road rehabilitation project in Village Abastumani, amounting to GEL 5,900 thousand. At 31 December 2019: Cash at bank was restricted for road rehabilitation project in Village Nafetvrebi, amounting to GEL 487 thousand and at 1 January 2019: Cash at bank was restricted for different road rehabilitation projects. Currency denomination of the Group's restricted cash are presented in Note 40.

For the purposes of ECL measurement restricted cash balances are included in Stage 1. The ECL for these balances as at 31 December 2020, 31 December 2019 and 1 January 2019 is nil.

Restricted on demand are held at the Georgian Banks rated B by Fitch's rating system.

## 17 Cash and Cash Equivalents

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1January 2019 |
|---|---|---|---|
| Cash at banks | 84 | 1,551 | 679 |
| Cash on hand | 4 | 225 | 33 |
| **Total cash and cash equivalents** | **88** | **1,776** | **712** |

***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 2020 | 31 December 2019 | 1January 2019 |
|---|---|---|---|---|
| Cash balances as above | | 88 | 1,776 | 712 |
| Restricted cash | 16 | 5,900 | 487 | 1,413 |
| **Balances per statement of cash flows** | | **5,988** | **2,263** | **2,125** |

Currency denomination of the Group's cash and cash equivalents are presented in Note 40.

## 17 Cash and Cash Equivalents (Continued)

The table below discloses the credit quality of cash and cash equivalents and restricted balances based on credit risk grades at 31 December 2020. Refer to Note 40 for the description of the Group's credit risk grading system.

| | Note | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1January 2019 |
|---|---|---|---|---|
| Cash at banks – Excellent | | 84 | 1,551 | 679 |
| Restricted cash – Excellent | | 5,900 | 487 | 1,413 |
| **Total cash and cash equivalents and restricted cash, excluding cash on hand** | | **5,984** | **2,038** | **2,092** |

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 2020, 31 December 2019 and 1 January 2019 is nil.

Cash at banks are held at the Georgian Banks rated B by Fitch's rating system.

## 18 Charter Capital

As at 31 December 2020, the Group's charter capital amounted to GEL 1,381 thousand (at 31 December 2019: GEL 270 thousand, 1 January 2019: nil), out of which outstanding receivable from the owner was nil (at 31 December 2019: nil, 1 January 2019: nil).

On 22 September 2020, 14% ownership in the Group was acquired by JSC Autofirma 6. JSC Autofirma 6 made cash injection in the amount of GEL 348 thousand and capital contributions in the form of land plots with industrial and administrative buildings with the fair value of GEL 1,106 thousand. The fair value was based on a report prepared by an independent professional valuator Colliers International Georgia LLC.

In 2020, the Group's owners decided to withdraw cash of GEL 343 thousand from the Group by decreasing charter capital to GEL 1,381 thousand.

## 19 Borrowings

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|
| Instalment loan | 1,803 | 1,385 | 1,475 |
| Term loans from banks | 103 | 219 | 587 |
| **Total borrowings** | **1,906** | **1,604** | **2.062** |

Instalment loan have been obtained from Wirtgen Georgia LLC in 2016 in EUR, with the annual interest rate of 5% (2019: 0% annually, 2018: 0% annually).

Term loan from bank have been obtained from VTB Bank Georgia JSC in 2017 in GEL, with the annual interest rate of 11.0% to 12.25%.

Currency denomination of the Group's borrowings are presented in Note 40.

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.

## 18 Borrowings (Continued)

Movements in carrying amounts of borrowings were as follows:

| | Note | Instalment loans | Term loans from banks | Total |
|---|---|---|---|---|
| **Carrying amount at 1 January 2019** | | **1,475** | **587** | **2,062** |
| ***Cash flows:*** | | | | |
| Proceeds from borrowings | | - | 5,300 | 5,300 |
| Payments of principal portion of borrowings | | (154) | (5,668) | (5,822) |
| Interest paid during the year | | (3) | (89) | (92) |
| | | *(157)* | *(457)* | *(614)* |
| ***Non-cash changes:*** | | | | |
| Accrued interest during the year | 36 | 3 | 89 | 92 |
| Foreign exchange losses during the year | 36 | 64 | - | 64 |
| | | *67* | *89* | *156* |
| **Carrying amount at 31 December 2019** | | **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 | 36 | 69 | 59 | 128 |
| Foreign exchange losses during the year | 36 | 349 | 35 | 384 |
| | | *418* | *94* | *512* |
| **Carrying amount at 31 December 2020** | | **1,803** | **103** | **1,906** |

## 20 Deferred Gain from Sale and Leaseback

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|
| Deferred gain from sale and leaseback of machinery and equipment | - | 141 | 206 |
| Deferred gain from sale and leaseback of motor vehicles | - | 7 | 40 |
| **Total deferred gain from sale and leaseback** | **-** | **148** | **246** |

Movements in carrying amount of deferred gain from sale and leaseback were as follows:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **Carrying amount at 1 January** | **148** | **246** |
| Recognised as gain during the year | (148) | (98) |
| **Carrying amount at 31 December** | **-** | **148** |

## 21 Trade and Other Payables

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|
| Trade payables from purchase of goods and services | 3,944 | 4,678 | 3,686 |
| *Trade payables* | *3,944* | *4,678* | *3,686* |
| Liabilities for purchased property, plant and equipment | 488 | - | - |
| Other liabilities and creditors | - | - | 260 |
| *Other payables* | *488* | - | *260* |
| ***Total financial payables within trade and other payables*** | ***4,432*** | ***4,678*** | ***3,946*** |
| Accrued expenses | 72 | - | - |
| **Total trade and other payables** | **4,504** | **4,678** | **3,946** |

## 22 Employee Benefit Obligations

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|
| Salaries payable | 285 | 243 | 233 |
| Wages payable | 10 | 77 | 62 |
| **Total employee benefit obligations** | **295** | **320** | **295** |

## 23 Revenue from Contracts with Customers

Analysis of revenue from contracts with customers by category:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Revenue from road rehabilitation contracts | 22,154 | 61,212 |
| Revenue from other services rendered | 23 | 77 |
| *Revenue from services rendered* | *22,177* | *61,289* |
| Revenue from sale of Asphalt | 10,296 | 3,905 |
| Revenue from sale of Bitumen emulsion | 320 | 120 |
| Revenue from sale of other materials | 581 | 1,135 |
| *Revenue from sale of goods* | *11,197* | *5,160* |
| Less: discounts | (25) | (34) |
| **Total revenue from contracts with customers** | **33,349** | **66,415** |

Timing of revenue recognition was as follows:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Over time | 22,152 | 61,255 |
| At a point in time | 11,197 | 5,160 |
| **Total revenue from contracts with customers** | **33,349** | **66,415** |

## 24 Cost of Revenue

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Cost of goods sold | 29 | 8,695 | 4,266 |
| Cost of materials used in construction | | 7,414 | 16,063 |
| Third party construction services purchased | | 6,565 | 29,980 |
| Employee benefits expenses | 29 | 2,701 | 2,967 |
| Fuel expenses | | 1,559 | 2,515 |
| Expenses relating to short-term leases | | 1,096 | 3,513 |
| Depreciation expenses of property, plant and equipment | 8, 30 | 1,030 | 608 |
| Depreciation expenses of right-of-use assets | 9, 30 | 1,017 | 499 |
| Repair and maintenance of property, plant and equipment | | 960 | 1,004 |
| Guarantee fees and commission expenses | | 137 | 268 |
| Business trip expenses | | 89 | 157 |
| Insurance expenses | | 82 | 10 |
| Security expenses | | 38 | 38 |
| Communication expenses | | 2 | 2 |
| Remedial work carried out during the warranty period | | 1 | 5 |
| Other cost of revenue expenses | | 7 | 11 |
| **Total cost of revenue** | | **31,393** | **61,906** |

## 25 Other Income

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Rental income from lease of plant and machinery | 443 | 103 |
| Free of charge received goods and services | 391 | - |
| Other non-operating income | 113 | 37 |
| Insurance reimbursement | 4 | - |
| Penalties charged to employees | 4 | 11 |
| Income from sale of scrap | 4 | - |
| Penalties charged to suppliers | - | 155 |
| **Total other income** | **959** | **306** |

## 26 Selling and Distribution Expenses

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Employee benefits expenses | 29 | 76 | 76 |
| PR and marketing expenses | | 14 | 2 |
| Advertising expenses | | 13 | 5 |
| Storage and delivery expenses | | 10 | 71 |
| Tender participation fees | | 3 | 1 |
| **Total selling and distribution expenses** | | **116** | **155** |

## 27 Administrative Expenses

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Employee benefits expenses | 29 | 1,348 | 1,078 |
| Professional service expenses | 32 | 267 | 94 |
| Bank fees and commission charges | | 189 | 115 |
| Taxes other than on income | 31 | 144 | 60 |
| Depreciation expenses of property, plant and equipment | 8, 30 | 51 | 38 |
| Service charge expenses | | 34 | 13 |
| Utilities | | 30 | 54 |
| Free of charge transferred goods and services | | 28 | - |
| Repair and maintenance of property, plant and equipment | | 27 | 21 |
| Expenses relating to short-term leases | | 23 | 51 |
| Depreciation expenses of right-of-use assets | 9, 30 | 23 | 21 |
| Office supplies | | 20 | 12 |
| Communication expenses | | 20 | 17 |
| Other fines and penalties | | 7 | 48 |
| Staff training expenses | | 6 | 6 |
| Recruiting expenses | | 6 | 4 |
| Amortisation expenses of intangible assets | 10, 30 | 4 | 4 |
| Membership fees | | 4 | 6 |
| Representative expenses | | 4 | 3 |
| Notary expenses | | 3 | 1 |
| Technical support expenses | | 3 | 6 |
| Car parking expenses | | 1 | 1 |
| Car maintenance and fuel | | 1 | 1 |
| Transportation expenses | | - | 3 |
| Charity | | - | 8 |
| Other expenses | | 8 | 16 |
| **Total administrative expenses** | | **2,251** | **1,681** |

## 28 Breakdown of Expenses by Nature

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Cost of goods sold | | 8,695 | 4,266 |
| Cost of materials used in construction | | 7,414 | 16,063 |
| Third party services purchased | | 6,565 | 29,980 |
| Employee benefits expenses | 29 | 4,125 | 4,121 |
| Fuel expenses | | 1,559 | 2,515 |
| Expenses relating to short-term leases | | 1,119 | 3,564 |
| Depreciation expenses of property, plant and equipment | 8; 30 | 1,081 | 646 |
| Depreciation expenses of right-of-use assets | 9; 30 | 1,040 | 520 |
| Repair and maintenance of property, plant and equipment | | 987 | 1,025 |
| Professional services | 32 | 267 | 94 |
| Bank fees and commission charges | | 189 | 115 |
| Taxes other than on income | 31 | 144 | 60 |
| Guarantee fees and commission expenses | | 137 | 268 |
| Business trip expenses | | 89 | 157 |
| Insurance expenses | | 82 | 10 |
| Security expenses | | 38 | 38 |
| Service charge expenses | | 34 | 13 |
| Utilities | | 30 | 54 |
| Free of charge transferred goods and services | | 28 | - |
| Communication expenses | | 22 | 19 |
| Office supplies | | 20 | 12 |
| PR and marketing expenses | | 14 | 2 |
| Advertising expenses | | 13 | 5 |
| Storage and delivery expenses | | 10 | 71 |
| Other fines and penalties | | 7 | 48 |
| Staff training expenses | | 6 | 6 |
| Recruiting expenses | | 6 | 4 |
| Amortisation expenses of intangible assets | 10; 30 | 4 | 4 |
| Membership fees | | 4 | 6 |
| Representative expenses | | 4 | 3 |
| Tender participation fees | | 3 | 1 |
| Notary expenses | | 3 | 1 |
| Technical support expenses | | 3 | 6 |
| Car maintenance and fuel | | 2 | 5 |
| Remedial work carried out during the warranty period | | 1 | 5 |
| Charity | | - | 8 |
| Other expenses | | 15 | 27 |
| **Total cost of revenue, selling and distribution, and administrative expenses** | | **33,760** | **63,742** |

## 29 Employee Benefits Expenses

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ***Included in cost of revenue:*** | | |
| Salaries and wages | 2,495 | 2,761 |
| Cash bonuses granted to directors and to selected employees | 110 | 110 |
| State pension fund contributions | 54 | 54 |
| Health and life insurance | 42 | 42 |
| | ***2,701*** | ***2,967*** |
| ***Included in selling and distribution expenses:*** | | |
| Salaries and wages | 12 | 12 |
| Cash bonuses granted to directors and to selected employees | 62 | 62 |
| State pension fund contributions | 1 | 1 |
| Health and life insurance | 1 | 1 |
| | ***76*** | ***76*** |
| ***Included in administrative expenses:*** | | |
| Salaries and wages | 1,242 | 972 |
| Cash bonuses granted to directors and to selected employees | 43 | 43 |
| State pension fund contributions | 25 | 25 |
| Health and life insurance | 38 | 38 |
| | ***1,348*** | ***1,078*** |
| **Total employee benefits expenses** | **4,125** | **4,121** |

## 30 Depreciation and Amortisation Expenses

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| ***Included in cost of revenue:*** | | | |
| Depreciation expenses of property, plant and equipment | 8 | 1,030 | 608 |
| Depreciation expenses of right-of-use assets | 9 | 1,017 | 499 |
| | | ***2,047*** | ***1,107*** |
| ***Included in administrative expenses:*** | | | |
| Depreciation expenses of property, plant and equipment | 8 | 51 | 38 |
| Depreciation expenses of right-of-use assets | 9 | 23 | 21 |
| Amortisation expenses of intangible assets | 10 | 4 | 4 |
| | | ***78*** | ***63*** |
| **Total depreciation and amortisation expenses** | | **2,125** | **1,170** |

## 31 Taxes Other than on Income

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ***Included in administrative expenses:*** | | |
| Property tax expense | 98 | 48 |
| Tax fines and penalties | 26 | 12 |
| Land tax expense | 15 | - |
| Other tax expenses | 5 | - |
| **Total taxes other than on income** | **144** | **60** |

## 32 Professional Service Expenses

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ***Included in administrative expenses:*** | | |
| Business processes and ERP development | 95 | - |
| Audit-related assurance services | 77 | 5 |
| Audit of the financial statements | 55 | 50 |
| Tax advisory and compliance | 18 | 24 |
| Legal advisory | 15 | 15 |
| Other professional fees | 7 | - |
| **Total professional service expenses** | **267** | **94** |

## 33 Expected Credit Losses of Financial and Contract Assets, Net

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Expected credit losses of trade receivables | 15 | (69) | (44) |
| **Total expected credit losses of financial and contract assets** | | **(69)** | **(44)** |

## 34 Impairment Losses

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Impairment losses of prepayments | 15 | (17) | - |
| **Total impairment losses** | | **(17)** | **-** |

## 35 Other Gains/(Losses), Net

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| Net gains arising from sale and leaseback transactions | 305 | 97 |
| Net gains on write-off of inventory | 8 | 45 |
| Losses less gains from trading in foreign currencies | (267) | (11) |
| Net exchange losses on foreign currency monetary assets and liabilities | (143) | (34) |
| Net (losses)/gains on disposal of property, plant and equipment | (83) | 84 |
| Other non-operating losses, net | (402) | - |
| **Total other (losses)/gains, net** | **(582)** | **181** |

## 36 Finance Income/(Costs), Net

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| ***Finance income:*** | | | |
| Income from co-financing of interest expense | | 682 | 22 |
| Gain on subsequent measurement of lease liabilities | 9 | 218 | - |
| Interest income on restricted cash | 16 | 49 | 23 |
| Net exchange losses on foreign currency cash and cash equivalents | 17 | (2) | - |
| Net exchange losses on foreign currency restricted cash | 16 | (117) | - |
| **Total finance income** | | **830** | **45** |
| ***Finance costs:*** | | | |
| Net exchange (losses)/gains on foreign currency lease liabilities | 9 | (1,665) | 19 |
| Interest expense on lease liabilities | 9 | (1,022) | (376) |
| Net exchange losses on foreign currency borrowings from financial institutions | 19 | (349) | (64) |
| Loss on subsequent measurement of lease liabilities | 9 | (184) | - |
| Loss at initial recognition of lease liabilities | 9 | (156) | - |
| Interest expense on borrowings from non-financial institutions | 19 | (69) | (3) |
| Interest expense on borrowings from financial institutions | 19 | (59) | (89) |
| Net exchange losses on foreign currency borrowings from financial institutions | 19 | (35) | - |
| Fines and penalties on lease liabilities | 9 | (30) | (4) |
| Fines and penalties on borrowings | | (2) | (2) |
| Loss on early settlement of lease liabilities | 9 | - | (11) |
| **Total finance costs** | | **(3,571)** | **(530)** |
| **Total finance costs, net** | | **(2,741)** | **(485)** |

## 37 Total Foreign Exchange Gains/(Losses), Net

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

| | Note | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| Net exchange (losses)/gains on foreign currency lease liabilities | 36 | (1,665) | 19 |
| Losses less gains from trading in foreign currencies | 35 | (267) | (11) |
| Net exchange losses on foreign currency monetary assets and liabilities | 35 | (143) | (34) |
| Net exchange losses on foreign currency restricted cash | 36 | (117) | - |
| Net exchange losses on foreign currency borrowings from financial institutions | 36 | (35) | - |
| Net exchange losses on foreign currency cash and cash equivalents | 36 | (2) | - |
| **Total net foreign exchange losses recognised in profit/(loss) before tax for the year** | | **(2,229)** | **(26)** |

## 38 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 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **Non-cash investing activities:** | | | |
| Acquisition of right-of-use assets | 9 | (8,102) | (2,819) |
| **Total non-cash investing activities** | | **(8,102)** | **(2,819)** |
| **Non-cash financing activities:** | | | |
| Capital contributions from owner other than cash in the form of land and building | 18 | 1,106 | - |
| Proceeds from acquisition of lease liabilities | 9 | 14,664 | 2,819 |
| **Total non-cash financing activities** | | **15,770** | **2,819** |

## 39 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. At 31 December 2020 the Group was engaged in litigation proceedings with individuals in relation to remuneration services. No provision has been made as the Group's management believes that it is not likely that any significant loss will arise.

***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 2020 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|---|
| Ministry of Regional Development and Infrastructure of Georgia | Advance | 9,239 | - | - |
| Ministry of Regional Development and Infrastructure of Georgia | Performance | 2,884 | 362 | 362 |
| LELP Municipal Development Fund of Georgia | Performance | 1,489 | 1,287 | - |
| Tbilisi City Hall | Quality | 1,096 | 1,132 | 541 |
| LELP Municipal Development Fund of Georgia | Advance | 498 | 97 | - |
| Tbilisi City Hall | Performance | 149 | 295 | - |
| Administration of Saburtalo District of Tbilisi City Hall | Quality | 105 | 199 | 199 |
| Rustavi City Hall | Performance | 33 | - | - |
| LELP National Bureau of Enforcement of Georgia | Performance | 15 | - | - |
| Administration of Nazaladevi District of Tbilisi City Hall | Quality | - | 15 | 15 |
| Tbilisi Hills Development and Construction LLC | Quality | - | 8 | 8 |
| **Total guarantees** | | **15,508** | **3,395** | **1,125** |

***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.

## 39 Contingencies and Commitments (Continued)

On 28 December 2020, the Group received preliminary tax acts regarding tax audit of he financial year 2017 from the Revenue Service of Georgia (tax authority), charging the Group with an additional amount of corporate income tax and respective penalties and interests amounting to GEL 267 thousand. As a result of the consultations held with the tax advisors, the management of the Group concluded that the above-mentioned tax charges are not reasonable and plans to appeal the tax authority's decision. No provision has been booked in the Group's consolidated financial statements related to these tax acts.

***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 2020 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|---|
| Property, plant and equipment | 8 | 2,200 | 355 | 368 |
| Right-of-use assets | 9 | 10,477 | 3,201 | 4,454 |
| Restricted cash at bank | 16 | 5,900 | 487 | 1,413 |
| **Total assets pledged and restricted** | | **18,577** | **4,043** | **6,235** |

***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.

## 40 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 14, 15, 16 and 17, 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.

*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.

## 40 Financial Risk Management (Continued)

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:

- 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.

## 40 Financial Risk Management (Continued)

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 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.

## 40 Financial Risk Management (Continued)

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.

***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.

## 40 Financial Risk Management (Continued)

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.

***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.

The tables below summarises the Group's exposure to foreign currency exchange rate risk at the end of the reporting period:

| *At 31 December 2020* | Note | Georgian Lari | US Dollar | EURO | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Monetary financial assets:** | | | | | |
| Contract assets | 12 | 126 | - | - | 126 |
| Trade and other receivables | 15 | 4,564 | 45 | - | 4,609 |
| Restricted cash | 16 | - | 5,900 | - | 5,900 |
| Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts) | 17 | 85 | 3 | - | 88 |
| **Total monetary financial assets** | | **4,775** | **5,948** | **-** | **10,723** |
| **Monetary financial liabilities:** | | | | | |
| Borrowings | 19 | (103) | - | (1,803) | (1,906) |
| Lease liabilities | 9 | (4,353) | - | (8,840) | (13,193) |
| Other taxes payable | | (255) | - | - | (255) |
| Trade and other payables | 21 | (4,065) | (366) | (1) | (4,432) |
| Employee benefit obligations | 22 | (295) | - | - | (295) |
| **Total monetary financial liabilities** | | **(9,071)** | **(366)** | **(10,644)** | **(20,081)** |
| **Net open currency position** | | **(4,296)** | **5,582** | **(10,644)** | **(9,358)** |

## 40 Financial Risk Management (Continued)

| *At 31 December 2019* | Note | Georgian Lari | US Dollar | EURO | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Monetary financial assets:** | | | | | |
| Other tax receivables | | 298 | - | - | 298 |
| Contract assets | 12 | 1,047 | - | - | 1,047 |
| Trade and other receivables | 15 | 2,472 | - | - | 2,472 |
| Restricted cash | 16 | 487 | - | - | 487 |
| Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts) | 17 | 1,776 | - | - | 1,776 |
| **Total monetary financial assets** | | **6,080** | **-** | **-** | **6,080** |
| **Monetary financial liabilities:** | | | | | |
| Borrowings | 19 | (219) | - | (1,385) | (1,604) |
| Lease liabilities | 9 | (302) | - | (2,574) | (2,876) |
| Trade and other payables | 21 | (4,555) | (42) | (81) | (4,678) |
| Employee benefit obligations | 22 | (320) | - | - | (320) |
| **Total monetary financial liabilities** | | **(5,396)** | **(42)** | **(4,040)** | **(9,478)** |
| **Net open currency position** | | **684** | **(42)** | **(4,040)** | **(3,398)** |

| *At 1 January 2019* | Note | Georgian Lari | US Dollar | EURO | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **Monetary financial assets:** | | | | | |
| Loans issued | 14 | 95 | - | - | 95 |
| Contract assets | 12 | 552 | - | - | 552 |
| Trade and other receivables | 15 | 1,715 | - | - | 1,715 |
| Restricted cash | 16 | 1,413 | - | - | 1,413 |
| Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts) | 17 | 712 | - | - | 712 |
| **Total monetary financial assets** | | **4,487** | **-** | **-** | **4,487** |
| **Monetary financial liabilities:** | | | | | |
| Borrowings | 19 | (587) | - | (1,475) | (2,062) |
| Lease liabilities | 9 | (2,316) | - | - | (2,316) |
| Other taxes payable | | (475) | - | - | (475) |
| Trade and other payables | 21 | (3,410) | (536) | - | (3,946) |
| Employee benefit obligations | 22 | (295) | - | - | (295) |
| **Total monetary financial liabilities** | | **(7,083)** | **(536)** | **(1,475)** | **(9,094)** |
| **Net open currency position** | | **(2,596)** | **(536)** | **(1,475)** | **(4,607)** |

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.

## 40 Financial Risk Management (Continued)

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:

| | 31 December 2020 | | 31 December 2019 | | 1 January 2019 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Impact on profit or loss | Impact on equity | Impact on profit or loss | Impact on equity | Impact on profit or loss | Impact on equity |
| US Dollar strengthening by 10% (2019: 10%, 2018: 10%) | 558 | 558 | (4) | (4) | (54) | (54) |
| US Dollar weakening by 10% (2019: 10%, 2018: 10%) | (558) | (558) | 4 | 4 | 54 | 54 |
| EURO strengthening by 10% (2019: 10%, 2018: 10%) | (1,064) | (1,064) | (404) | (404) | (148) | (148) |
| EURO weakening by 10% (2019: 10%, 2018: 10%) | 1,064 | 1,064 | 404 | 404 | 148 | 148 |

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 17). 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 2020, 31 December 2019 and 1 January 2019 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.

## 40 Financial Risk Management (Continued)

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

| *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 | 12 | - | - | 126 | - | - | 126 |
| Trade and other receivables | 15 | - | 4,316 | - | 293 | - | 4,609 |
| Restricted cash | 16 | - | - | - | 5,900 | - | 5,900 |
| Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts) | 17 | 88 | - | - | - | - | 88 |
| **Total monetary financial assets (future inflows, including principal and interest payments)** | | **88** | **4,316** | **126** | **6,193** | **-** | **10,723** |
| **Monetary financial liabilities:** | | | | | | | |
| Borrowings | 19 | (25) | (60) | (1,473) | (348) | - | (1,906) |
| Lease liabilities | 9 | (402) | (808) | (3,880) | (7,282) | (821) | (13,193) |
| Other taxes payable | | (255) | - | - | - | - | (255) |
| Trade and other payables | 21 | (2,659) | (1,330) | (443) | - | - | (4,432) |
| Employee benefit obligations | 22 | (295) | - | - | - | - | (295) |
| **Total monetary financial liabilities (future payments, including principal and interest payments)** | | **(3,636)** | **(2,198)** | **(5,796)** | **(7,630)** | **(821)** | **(20,081)** |
| **Net liquidity gap** | | **(3,548)** | **2,118** | **(5,670)** | **(1,437)** | **(821)** | **(9,358)** |
| **Cumulative net liquidity gap** | | **(3,548)** | **(1,430)** | **(7,100)** | **(8,537)** | **(9,358)** | |

| *At 31 December 2019* | 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:** | | | | | | | |
| Other tax receivables | | - | 298 | - | - | - | 298 |
| Contract assets | 12 | - | - | 1,047 | - | - | 1,047 |
| Trade and other receivables | 15 | - | 1,772 | - | 700 | - | 2,472 |
| Restricted cash | 16 | - | - | - | 487 | - | 487 |
| Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts) | 17 | 1,776 | - | - | - | - | 1,776 |
| **Total monetary financial assets (future inflows, including principal and interest payments)** | | **1,776** | **2,070** | **1,047** | **1,187** | **-** | **6,080** |
| **Monetary financial liabilities:** | | | | | | | |
| Borrowings | 19 | (84) | (185) | (902) | (433) | - | (1,604) |
| Lease liabilities | 9 | (12) | (34) | (834) | (1,996) | - | (2,876) |
| Trade and other payables | 21 | (2,807) | (1,403) | (468) | - | - | (4,678) |
| Employee benefit obligations | 22 | (320) | - | - | - | - | (320) |
| **Total monetary financial liabilities (future payments, including principal and interest payments)** | | **(3,223)** | **(1,622)** | **(2,204)** | **(2,429)** | **-** | **(9,478)** |
| **Net liquidity gap** | | **(1,447)** | **448** | **(1,157)** | **(1,242)** | **-** | **(3,398)** |
| **Cumulative net liquidity gap** | | **(1,447)** | **(999)** | **(2,156)** | **(3,398)** | **(3,398)** | |

## 40 Financial Risk Management (Continued)

| *At 1 January 2019* | 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:** | | | | | | | |
| Loans issued | 14 | 95 | - | - | - | - | 95 |
| Contract assets | 12 | - | - | 552 | - | - | 552 |
| Trade and other receivables | 15 | - | 1,222 | - | 493 | - | 1,715 |
| Restricted cash | 16 | - | - | 1,413 | - | - | 1,413 |
| Cash and cash equivalents (excluding bank overdrafts) | 17 | 712 | - | - | - | - | 712 |
| **Total monetary financial assets (future inflows, including principal and interest payments)** | | **807** | **1,222** | **1,965** | **493** | **-** | **4,487** |
| **Monetary financial liabilities:** | | | | | | | |
| Borrowings | 19 | (79) | (250) | (1,022) | (711) | - | (2,062) |
| Lease liabilities | 9 | (6) | (20) | (151) | (2,139) | - | (2,316) |
| Other taxes payable | | (475) | - | - | - | - | (475) |
| Trade and other payables | 21 | (2,412) | (1,131) | (403) | - | - | (3,946) |
| Employee benefit obligations | 22 | (295) | - | - | - | - | (295) |
| **Total monetary financial liabilities (future payments, including principal and interest payments)** | | **(3,267)** | **(1,401)** | **(1,576)** | **(2,850)** | **-** | **(9,094)** |
| **Net liquidity gap** | | **(2,460)** | **(179)** | **389** | **(2,357)** | **-** | **(4,607)** |
| **Cumulative net liquidity gap** | | **(2,460)** | **(2,639)** | **(2,250)** | **(4,607)** | **(4,607)** | |

***Credit risks concentration.*** The Group is exposed to concentrations of credit risk. At 31 December 2020 the Group's major customers included 2 counterparties (31 December 2019: 2 counterparties, 1 January 2019: 2 counterparties). The total aggregate balance from these customers was GEL 1,200 thousand (31 December 2019: GEL 1,140 thousand, 1 January 2019: GEL 916 thousand) or 25% (31 December 2019: 45%, 1 January 2019: 54%) of the gross amount of trade receivables.

## 41 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.

## 41 Management of Capital (Continued)

### *(a) Gearing ratios*:

The gearing ratios were as follows:

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|
| Net debt | 9,111 | 2,217 | 2,253 |
| Total equity | 1,866 | 3,616 | 715 |
| **Total capital** | **10,977** | **5,833** | **2,968** |
| **Gearing ratios:** | | | |
| Net debt to total equity ratio | 488.3% | 61.3% | 315.1% |
| Net debt to total capital ratio | 83.0% | 38.0% | 75.9% |

### *(b) Net debt reconciliation*:

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

| | Note | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1 January 2019 |
|---|---|---|---|---|
| ***Liabilities from financing activities*** | | | | |
| Borrowings | 19 | 1,906 | 1,604 | 2,062 |
| Lease liabilities | 9 | 13,193 | 2,876 | 2,316 |
| **Sub-total (Gross debt)** | | **15,099** | **4,480** | **4,378** |
| ***Less: other liquid financial assets*** | | | | |
| Restricted cash | 16 | (5,900) | (487) | (1,413) |
| Cash and cash equivalents | 17 | (88) | (1,776) | (712) |
| **Sub-total** | | **(5,988)** | **(2,263)** | **(2,125)** |
| **Net debt** | | **9,111** | **2,217** | **2,253** |

## 41 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 2019** | **2,062** | **2,316** | **4,378** | **(1,413)** | **(712)** | **(2,125)** | **2,253** |
| ***Cash flows:*** | | | | | | | |
| Proceeds from borrowings | 5,300 | - | 5,300 | - | - | - | 5,300 |
| Repayment of principal | (5,822) | (778) | (6,600) | - | - | - | (6,600) |
| Lease buyout | - | (1,263) | (1,263) | - | - | - | (1,263) |
| Interest (paid)/received | (92) | (376) | (468) | 23 | (161) | (138) | (606) |
| Changes in restricted cash and cash and cash | - | - | - | 926 | (903) | 23 | 23 |
| Fines and penalties paid | - | (5) | (5) | - | - | - | (5) |
| | *(614)* | *(2,422)* | *(3,036)* | *949* | *(1,064)* | *(115)* | *(3,151)* |
| ***Non-cash changes:*** | | | | | | | |
| Accrued interest | 92 | 376 | 468 | (23) | - | (23) | 445 |
| Acquisition of leases | - | 2,819 | 2,819 | - | - | - | 2,819 |
| Income from co-financing of interest expense | - | (22) | (22) | - | - | - | (22) |
| Loss on early settlement of lease liabilities | - | 11 | 11 | - | - | - | 11 |
| Fines and penalties accrued during the year | - | 4 | 4 | - | - | - | 4 |
| Foreign exchange adjustments | 64 | (19) | 45 | - | - | - | 45 |
| Other non-cash movements | - | (187) | (187) | - | - | - | (187) |
| | *156* | *2,982* | *3,138* | *(23)* | - | *(23)* | *3,115* |
| **Net debt at 31 December 2019** | **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) | (4,762) | (7,102) | - | - | - | (7,102) |
| 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)* | *(5,814)* | *(6,024)* | *(5,481)* | *1,686* | *(3,795)* | *(9,819)* |
| ***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 | - | (581) | (581) | - | - | - | (581) |
| Loss on subsequent measurement of lease liabilities | - | 120 | 120 | - | - | - | 120 |
| Fines and penalties accrued | - | 30 | 30 | - | - | - | 30 |
| Foreign exchange adjustments | 384 | 1,663 | 2,047 | 117 | 2 | 119 | 2,166 |
| Other non-cash movements | - | (787) | (787) | - | - | - | (787) |
| | *512* | *16,131* | *16,643* | *68* | *2* | *70* | *16,713* |
| **Net debt at 31 December 2020** | **1,906** | **13,193** | **15,099** | **(5,900)** | **(88)** | **(5,988)** | **9,111** |

## 42 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 2020 | | | | 31 December 2019 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Fair value | | | Carrying | Fair value | | | Carrying |
| | Level 1 | Level 2 | Level 3 | amount | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Carrying |
| **Financial Assets** | | | | | | | | |
| Trade and other financial receivables | - | - | 4,609 | 4,609 | - | - | 2,472 | 2,472 |
| Restricted cash | - | 5,900 | - | 5,900 | - | 487 | - | 487 |
| Cash and cash equivalents | - | 88 | - | 88 | - | 1,776 | - | 1,776 |
| **Total assets** | **-** | **5,988** | **4,609** | **10,597** | **-** | **2,263** | **2,472** | **4,735** |
| **Financial Liabilities** | | | | | | | | |
| Borrowings | - | 1,906 | - | 1,906 | - | 1,604 | - | 1,604 |
| Trade and other financial payables | - | - | 4,432 | 4,432 | - | - | 4,678 | 4,678 |
| Employee benefit obligations | - | - | 295 | 295 | - | - | 320 | 320 |
| **Total liabilities** | **-** | **1,906** | **4,727** | **6,633** | **-** | **1,604** | **4,998** | **6,602** |

| | 1 January 2019 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Fair value | | | Carrying |
| | Level 1 | Level 2 | Level 3 | Carrying |
| **Financial Assets** | | | | |
| Loans issued | - | 95 | - | 95 |
| Trade and other financial receivables | - | - | 1,715 | 1,715 |
| Restricted cash | - | 1,413 | - | 1,413 |
| Cash and cash equivalents | - | 712 | - | 712 |
| **Total assets** | **-** | **2,220** | **1,715** | **3,935** |
| **Financial Liabilities** | | | | |
| Borrowings | - | 2,062 | - | 2,062 |
| Trade and other financial payables | - | - | 3,946 | 3,946 |
| Employee benefit obligations | - | - | 295 | 295 |
| **Total liabilities** | **-** | **2,062** | **4,241** | **6,303** |

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.

## 42 Fair Value Disclosures (Continued)

***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.

## 43 Events After the Reporting Period

***Transactions with owner.*** As of the date of these financial statements the Group's charter capital was increased by GEL 40 thousand and amounted to GEL 1,421 thousand. Contribution was made by cash.

***Loans issued.*** On 7 July 2021 the Group issued loan to Sinergy Capital JSC amounting to USD 20 thousand with 12% annual interest rate with maturity 3 months period, no payment has been made.

***Borrowings.*** On 2 April 2021 the Group concluded loan agreement with TBC Bank JSC on amount of USD 300 thousand with 8% annual interest rate with maturity 9 months period, the related outstanding loan amount as of the date of these financial statements was USD 241 thousand. In 2021 the Group repaid term loans in the amount of USD 59 thousand.

***Lease liabilities***. On 29 March 2021 the Group concluded finance lease agreements with TBC Leasing JSC for two Excavators and 1 Bulldozer on total amount of EUR 437 thousand with 12% annual interest rate with maturity 10 years period.

***Production of building materials.*** The Group started production of concrete in 2021 in its own concrete factories for the local Georgian market sales.

***Changes in key management.*** On 9 February 2021 Mr. Giorgi Janelidze was appointed as a Deputy Chief Executive Office in charge of finance direction of the Group.

On 31 March 2021 Mr. Geno Akopashvili was appointed as a Deputy Chief Executive Office in charge of technical direction of the Group.

***Contract with subcontractor.*** The Group signed following five agreements with Maqro Construction LLC: Road construction service; Concession of leasing right; Concession of the right of redemption of the lease with Borusan Georgia LLC: Finance lease agreement with Maqro Construction LLC lease of Group's camp and hammers.

- ***Road construction service.*** On 26 August 2021, the Group signed road construction contract with Maqro Construction LLC on Lot 1 and Lot 2 - 3 on amount GEL 30,467 thousand and GEL 41,335 thousand accordingly.

- ***Concession of the right of lease-redemption with TBC Leasing LLC.*** 12 finance lease agreements with TBC Leasing JSC on amount EUR 57 thousand (10 trucks and 2 excavators).

- ***Concession of the right of lease-redemption with Borusan.*** 6 excavators, amouting to USD 131 thousand.

***Sale of camp and hydraulic hammers through finance lease.*** The Group sold hydraulic hammers and camp to Maqro Construction LLC for the consideration of EUR 89 thousand and GEL 2,692 thousand including VAT, respectively.

***New construction contract.*** On 6 October 2021, the Group acquired road rehabilitation contract amounting to GEL 67,096 thousand via public tender from Road Department of Ministry of Infrastructure and Regional Development Georgia, Rehabilitation of Samtredia-Grigoleti section of E-60 highway. Currently, the Group is in preparatory stage.

## 43 Events After the Reporting Period (Continued)

***Tax audit results.*** During 2021 the Revenue Service of Georgia (tax authority) performed tax audit for the financial years 2018 and 2019 that resulted in an additional amount of corporate income tax and respective penalties and interests amounting to GEL 314 thousand. The management of the Group concluded that the above-mentioned tax charges were not reasonable and appealed this decision together with tax audit results of the financial year 2017 (Note 39) in Tbilisi City Court, which did not satisfy the claim. The case has been settled by the Group making respective payments to the tax authorities before the end of 2021.

# JEU Group LLC

## Consolidated Management Report

## For the Year Ended 31 December 2020

## 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 ..... 2
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 ..... 10
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 2020 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 National Agency of Public Registry LEPL 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 Company was acquired by Autofirma 6 JSC.

As at 31 December 2020 and 31 December 2019 and 1 January 2019 the Company's equity holders was as follow:

| | 31 December 2020 | 31 December 2019 | 1January 2019 |
|---|---|---|---|
| Mrs. Nino Kikabidze | 43% | 50% | 50% |
| Mr. Giorgi Markoishvili | 43% | 50% | 50% |
| Autofirma 6 JSC | 14% | - | - |
| **Total** | **100%** | **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. 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 investments and changes in 2020:

- ⇨ Purchase of plants, machinery and equipment to expand sales of goods and services;
- ⇨ Relocation of mobile asphalt to Gomi – increase sales area;

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 2020 and 2019 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 | GEL | - Georgian Lari, national currency of Georgia |
| 2 | US$ | - United States Dollar |
| 3 | EUR | - Euro |
| 4 | CapEx | - Capital expenditure, represents cash outflow for additions to non-current assets other than financial instruments |
| 5 | FCF | - Cash flows from operations less CapEx |
| 6 | ROAA | - Return on average total assets, Profit/(loss) for the period divided by monthly average total assets for the same period |
| 7 | ROAE | - Return on average total equity, Profit/(loss) for the period divided by monthly average total equity for the same period |
| 8 | EBITDA | - Earnings/(Losses) before interest, taxes, depreciation and amortization |
| 9 | Adjusted EBITDA | - EBITDA less non-recurring incomes and expenses |
| 10 | Total operating costs | - Sum of recurring costs (cost of revenue, selling and distribution expenses and administrative expenses) |
| 11 | FTEs | - Full-time equivalent employees |
| 12 | NBG | - National Bank of Georgia |
| 13 | n/a | - Not applicable |
| 14 | NMF | - Not meaningful figure to present |

Below are presented highlights of the Group's financial position, its performance and cash flows 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:

| | 1-Jan-2015 IFRS for SMEs (Audited) | 31-Dec-2015 IFRS for SMEs (Audited) | 31-Dec-2016 IFRS for SMEs (Audited) | 31-Dec-2017 IFRS for SMEs (Audited) | 31-Dec-2018 IFRS for SMEs (Audited) | 1-Jan-2019 IFRS (Audited) | 31-Dec-2019 IFRS (Audited) | 31-Dec-2020 IFRS (Audited) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ASSETS** | | | | | | | | |
| **Non-current assets** | | | | | | | | |
| Property, plant and equipment | 926 | 1,506 | 1,967 | 7,192 | 7,084 | 2,630 | 6,984 | 13,499 |
| Right-of-use assets | - | - | - | - | - | 4,454 | 3,201 | 10,477 |
| Intangible assets | 5 | 4 | 4 | 8 | 32 | 31 | 27 | 23 |
| Prepayments for capital expenditure | - | - | - | - | - | - | - | 1,567 |
| Trade and other receivables | - | - | - | - | - | 493 | 700 | 293 |
| Restricted cash | - | - | 295 | 971 | - | - | 487 | 5,900 |
| **Total non-current assets** | **931** | **1,510** | **2,266** | **8,171** | **7,116** | **7,608** | **11,399** | **31,759** |
| **Current assets** | | | | | | | | |
| Inventories | 46 | 136 | 210 | 431 | 940 | 939 | 1,216 | 1,275 |
| Other tax receivables | - | - | - | - | - | - | 298 | - |
| Loans issued | 450 | 644 | 95 | 95 | 95 | 95 | - | - |
| Contract assets | - | - | - | - | - | 552 | 1,047 | 126 |
| Trade and other receivables | 885 | 714 | 1,629 | 4,179 | 2,492 | 1,387 | 2,710 | 5,134 |
| Restricted cash | 75 | - | 8 | 67 | 1,093 | 1,413 | - | - |
| Cash and cash equivalents | 111 | 34 | 164 | 91 | 1,033 | 712 | 1,776 | 88 |
| **Total current assets** | **1,567** | **1,528** | **2,106** | **4,863** | **5,653** | **5,098** | **7,047** | **6,623** |
| **TOTAL ASSETS** | **2,498** | **3,038** | **4,372** | **13,034** | **12,769** | **12,706** | **18,446** | **38,382** |
| **EQUITY AND LIABILITIES** | | | | | | | | |
| **EQIUTY** | | | | | | | | |
| Charter capital | - | - | 225 | - | - | - | 270 | 1,381 |
| Retained earnings | 1,089 | 731 | 742 | 427 | 716 | 715 | 3,346 | 485 |
| **TOTAL EQUITY** | **1,089** | **731** | **967** | **427** | **716** | **715** | **3,616** | **1,866** |
| **LIABILITIES** | | | | | | | | |
| **Non-current liabilities** | | | | | | | | |
| Borrowings | 294 | 96 | 532 | 3,003 | 2,051 | 1,285 | 1,156 | 1,465 |
| Lease liabilities | - | - | - | - | - | 2,139 | 2,018 | 8,103 |
| Deferred gain from sale and leaseback | 102 | 57 | 212 | 246 | 181 | 181 | 120 | - |
| Deferred tax liabilities | 53 | 118 | - | - | - | - | - | - |
| Contract liabilities | - | - | - | - | - | - | - | 11,606 |
| Trade and other payables | - | - | - | - | - | 285 | 273 | 285 |
| **Total non-current liabilities** | **449** | **271** | **744** | **3,249** | **2,232** | **3,890** | **3,567** | **21,459** |
| **Current liabilities** | | | | | | | | |
| Borrowings | 221 | 1,235 | 1,192 | 3,662 | 2,327 | 777 | 448 | 441 |
| Lease liabilities | - | - | - | - | - | 177 | 858 | 5,090 |
| Deferred gain from sale and leaseback | 25 | 22 | 54 | 65 | 65 | 65 | 28 | - |
| Current income tax liabilities | 205 | - | - | - | - | - | - | - |
| Other taxes payable | 42 | 68 | 192 | 234 | 469 | 475 | - | 255 |
| Contract liabilities | - | - | - | - | - | 2,651 | 5,204 | 4,757 |
| Trade and other payables | 467 | 711 | 1,223 | 5,397 | 6,960 | 3,661 | 4,405 | 4,219 |
| Employee benefit obligations | - | - | - | - | - | 295 | 320 | 295 |
| **Total current liabilities** | **960** | **2,036** | **2,661** | **9,358** | **9,821** | **8,101** | **11,263** | **15,057** |
| **TOTAL LIABILITIES** | **1,409** | **2,307** | **3,405** | **12,607** | **12,053** | **11,991** | **14,830** | **36,516** |
| **TOTAL EQUITY AND LIABILITIES** | **2,498** | **3,038** | **4,372** | **13,034** | **12,769** | **12,706** | **18,446** | **38,382** |

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

As at 31 December 2020, the Group's total assets reached to GEL 38,382 thousand, up 108.1% y-o-y (2019: GEL 18,446 thousand, up 45.2% y-o-y). The main reason for this significant increase is additions on property, plant and equipment and right-of-use assets, which amounted to GEL 6,515 thousand and GEL 7,276 thousand accordingly. Also, prepayments for capital expenditure increased by GEL 1,567 thousand reached GEL 1,567 thousand. An increase in total assets over the same period was mainly financed by charter capital and finance leases, which amounted to GEL 1,381 thousand (411.5% y-o-y) and GEL 10,317 thousand (358.7% y-o-y) accordingly. As at 31 December 2020, the Group's total liabilities reached to GEL 36,516 thousand, up 146.2% y-o-y (2019: GEL 14,830 thousand, up 23.7% y-o-y). A significant increase in total liabilities was driven by the increase in lease liabilities by GEL 10,317 thousand with 358.7% increase y-o-y, as the Group acquired new assets under finance leases (2019: GEL 516 thousand, increase by 22.3%), and increase in contract liabilities by GEL 11,159 thousand with 214.4% increase y-o-y due to new construction contract acquired from Road Department of Georgia (Ministry of Regional Development and Infrastructure of Georgia) (2019: GEL 2,553 thousand, increase by 96.3%).

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

| | 2015 (IFRS for SMEs) | 2016 (IFRS for SMEs) | 2017 (IFRS for SMEs) | 2018 (IFRS for SMEs) | 2019 (IFRS) | 2020 (IFRS) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Revenue from contracts with customers** | **7,714** | **12,357** | **26,944** | **42,346** | **66,415** | **33,349** |
| Cost of revenue | (6,941) | (11,397) | (25,242) | (39,664) | (61,906) | (31,393) |
| **Gross profit** | **773** | **960** | **1,702** | **2,682** | **4,509** | **1,956** |
| Other incomes | 75 | 73 | 357 | 287 | 306 | 959 |
| Selling and distribution expenses | - | - | - | - | (155) | (116) |
| Administrative expenses | (471) | (678) | (1,192) | (1,549) | (1,681) | (2,251) |
| Expected credit losses of financial and contract assets, net | - | - | - | - | (44) | (69) |
| Impairment losses | - | - | - | - | - | (17) |
| Other gains/(losses), net | - | - | - | - | 181 | (582) |
| **Operating profit** | **377** | **355** | **867** | **1,420** | **3,116** | **(120)** |
| Finance income | 95 | 127 | 103 | 91 | 45 | 830 |
| Finance costs | (272) | (243) | (999) | (966) | (530) | (3,571) |
| Finance costs, net | (177) | (116) | (896) | (875) | (485) | (2,741) |
| **Profit/(loss) before income tax** | **200** | **239** | **(29)** | **545** | **2,631** | **(2,861)** |
| Income tax (expense)/benefit | (94) | 88 | 30 | - | - | - |
| **PROFIT/(LOSS) FOR THE YEAR** | **106** | **327** | **1** | **545** | **2,631** | **(2,861)** |

Historical Audited Financial Information – Consolidated Statement of Cash Flows:

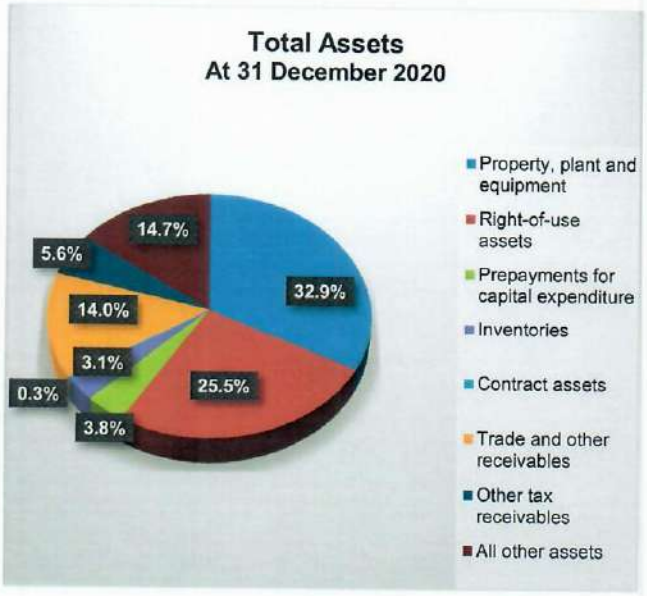
| | 2015 (IFRS for SMEs) | 2016 (IFRS for SMEs) | 2017 (IFRS for SMEs) | 2018 (IFRS for SMEs) | 2019 (IFRS) | 2020 (IFRS) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Net cash from operating activities | 538 | 184 | 2,326 | 4,467 | 3,060 | 12,268 |
| Net cash from/(used in) investing activities | (173) | 39 | (1,328) | (238) | (1,471) | (8,314) |
| Net cash from/(used in) financing activities | (443) | (92) | (1,072) | (3,286) | (1,441) | 172 |
| Effects of exchange rate changes on cash and cash equivalents | 1 | (1) | 1 | (1) | (10) | (401) |
| **Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents** | **(77)** | **130** | **(73)** | **942** | **138** | **3,725** |
| Cash and cash equivalents at the begging of the year | 111 | 34 | 164 | 91 | 2,125 | 2,263 |
| **CASH AND CASH EQUIVALENTS AT THE END OF THE YEAR** | **34** | **164** | **91** | **1,033** | **2,263** | **5,988** |

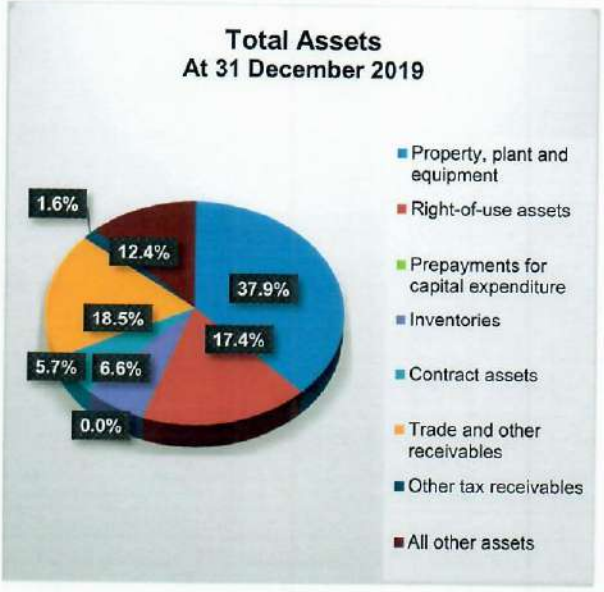
## 5 Financial Highlights – Selected Consolidated Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

Historical Audited Financial Information – Selected Key Financial Ratios:

| | 2015 (IFRS for SMEs) | 2016 (IFRS for SMEs) | 2017 (IFRS for SMEs) | 2018 (IFRS for SMEs) | 2019 (IFRS) | 2020 (IFRS) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ROAA | 3.8% | 8.8% | 0.0% | 4.2% | 12.3% | (10.8%) |
| ROAE | 11.6% | 38.5% | 0.1% | 95.4% | 119.0% | (242.9%) |
| Gross profit margin | 10.0% | 7.8% | 6.3% | 6.3% | 6.8% | 5.9% |
| EBITDA | 564 | 677 | 1,512 | 2,387 | 4,286 | 2,005 |
| EBITDA margin | 7.3% | 5.5% | 5.6% | 5.6% | 6.4% | 6.0% |
| Net profit margin | 1.4% | 2.6% | 0.0% | 1.3% | 4.0% | (8.6%) |
| Gross debt | 1,332 | 1,724 | 6,665 | 4,378 | 4,480 | 15,100 |
| Net debt | 1,297 | 1,257 | 5,536 | 2,252 | 2,217 | 9,111 |
| Total capital | 2,028 | 2,224 | 5,963 | 2,968 | 5,833 | 10,977 |
| Net debt to total equity | 177.5% | 130.0% | 1296.6% | 314.5% | 61.3% | 488.3% |
| Net debt to total capital | 64.0% | 56.5% | 92.8% | 75.9% | 38.0% | 83.0% |
| Net debt to EBITDA | 229.9% | 185.7% | 366.1% | 94.4% | 51.7% | 454.4% |
| FCF | 365 | 222 | 998 | 4,228 | 1,309 | 3,911 |
| FCF as a % of revenue | 4.7% | 1.8% | 3.7% | 10.0% | 2.0% | 11.7% |
| # of FTEs, average | 27 | 40 | 90 | 140 | 165 | 176 |
| Total revenue per average # of FTEs | 286 | 309 | 299 | 302 | 403 | 189 |
| Total operating costs per average # of FTEs | (275) | (302) | (294) | (294) | (387) | (192) |
| Employee benefit expenses per average # of FTEs | (23) | (31) | (24) | (22) | (25) | (23) |

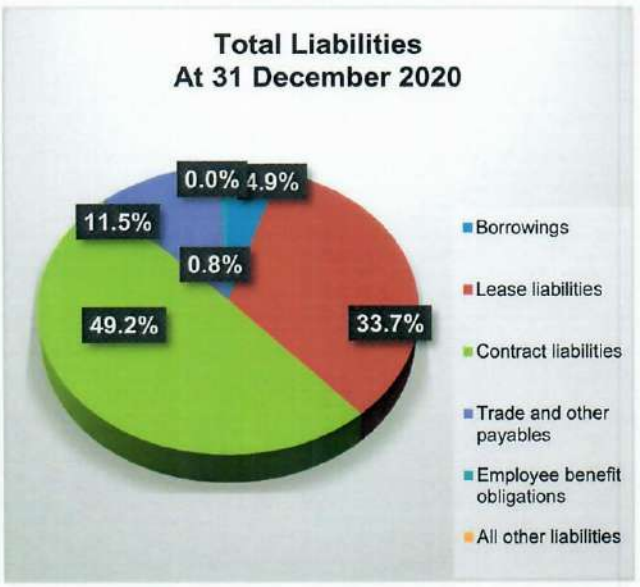
The composition of Group's total assets as at 31 December 2020 and 2019 were as follows:

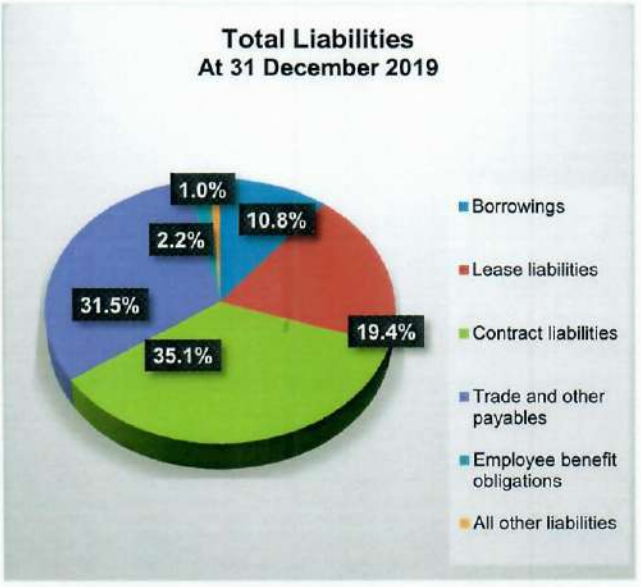


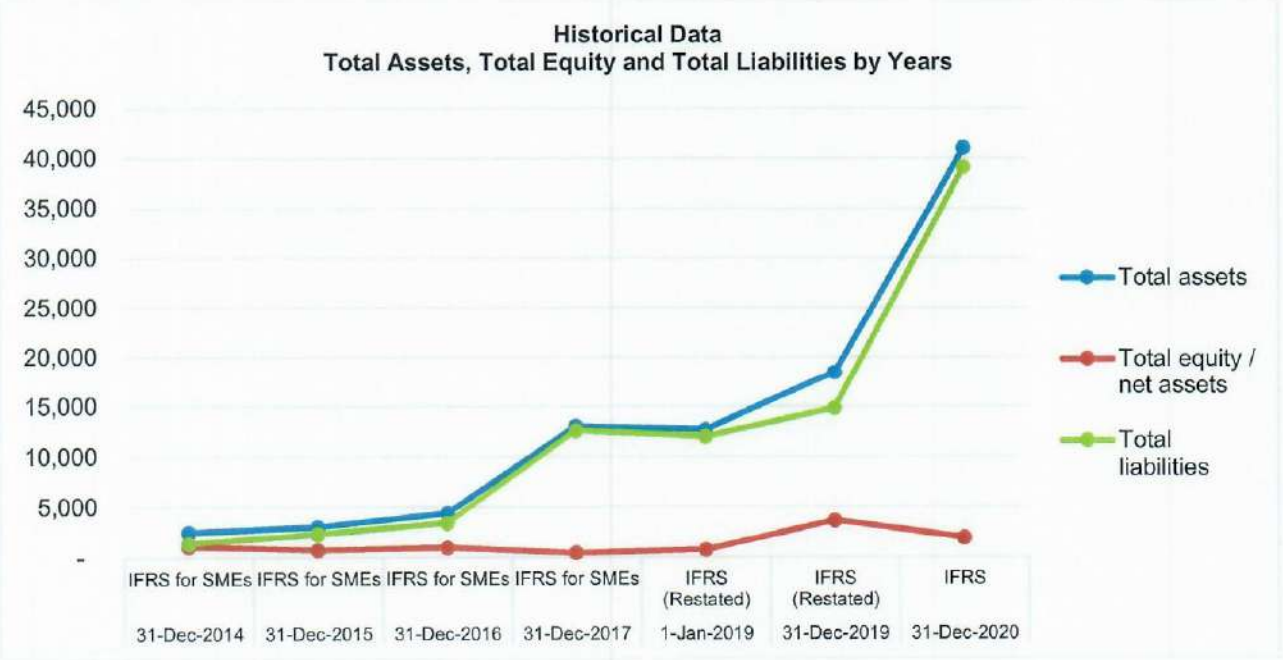
## 5 Financial Highlights – Selected Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

The composition of Group's total liabilities as at 31 December 2020 and 2019 were as follows:



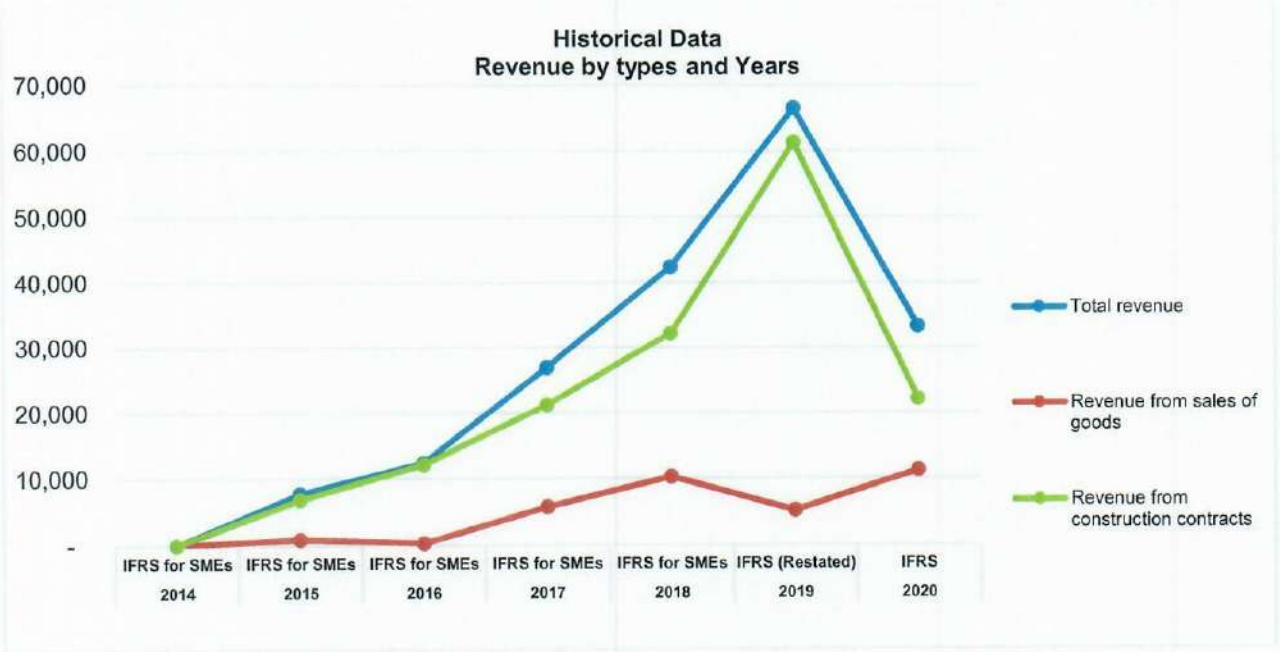




The Group's total assets, total equity and total liabilities by years as at 31 December 2014 to 2020 were as follows:



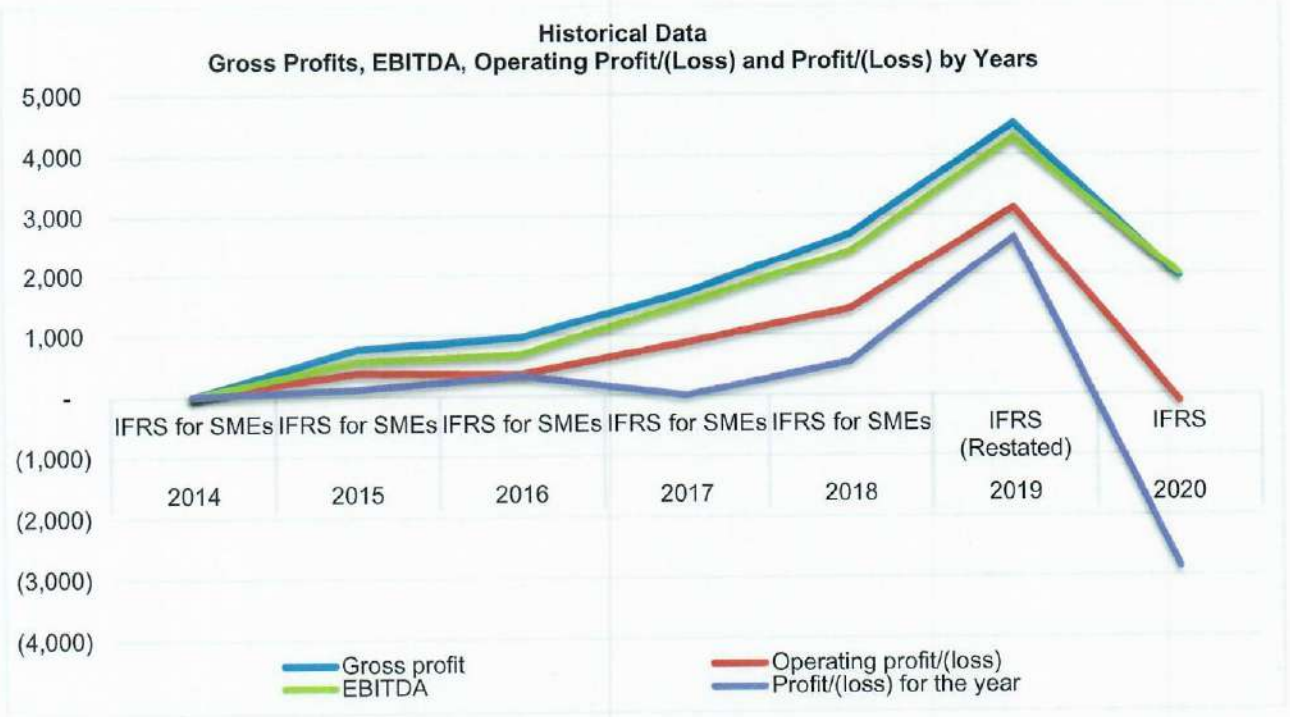
## 5 Financial Highlights – Selected Key Financial and Non-Financial Indicators (Continued)

The Group's total revenue by years from 2014 to 2020 were as follows:



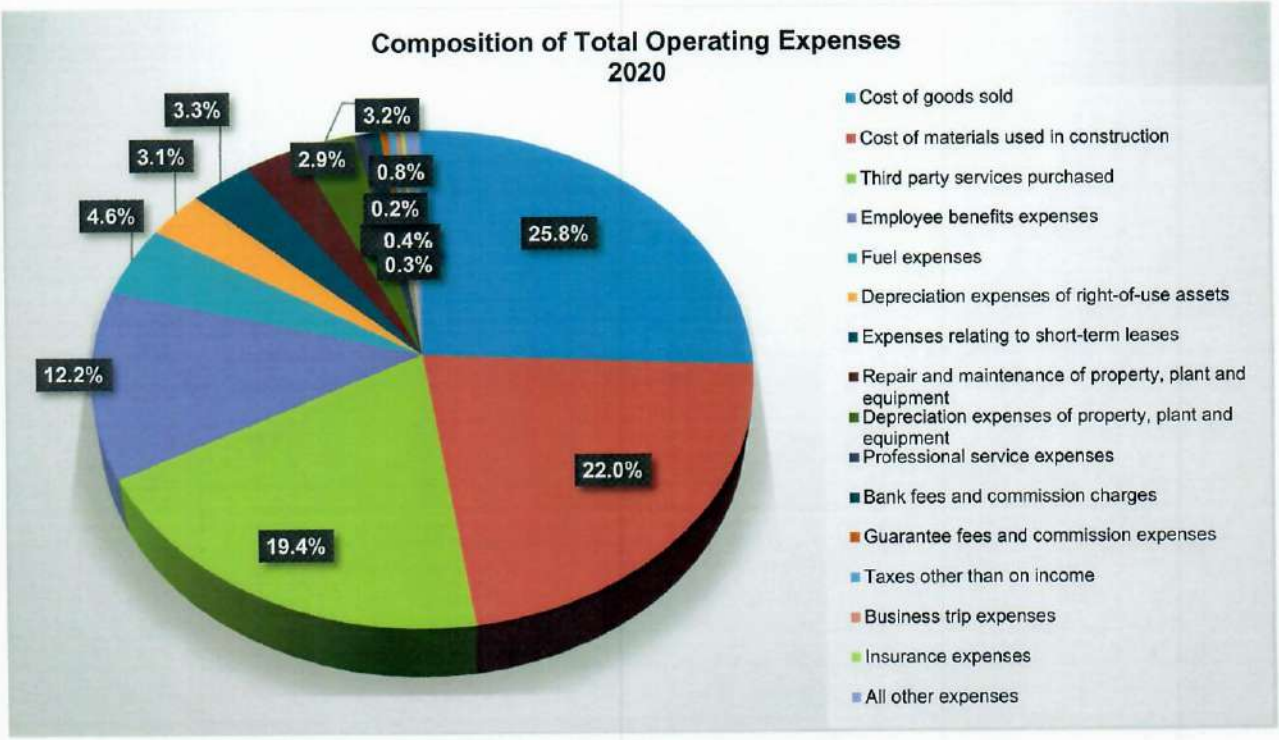

The Group total revenue decreased by 49.8% y-o-y in 2020 and reached to GEL 33,349 thousand due to Global Covid 19 Pandemic.

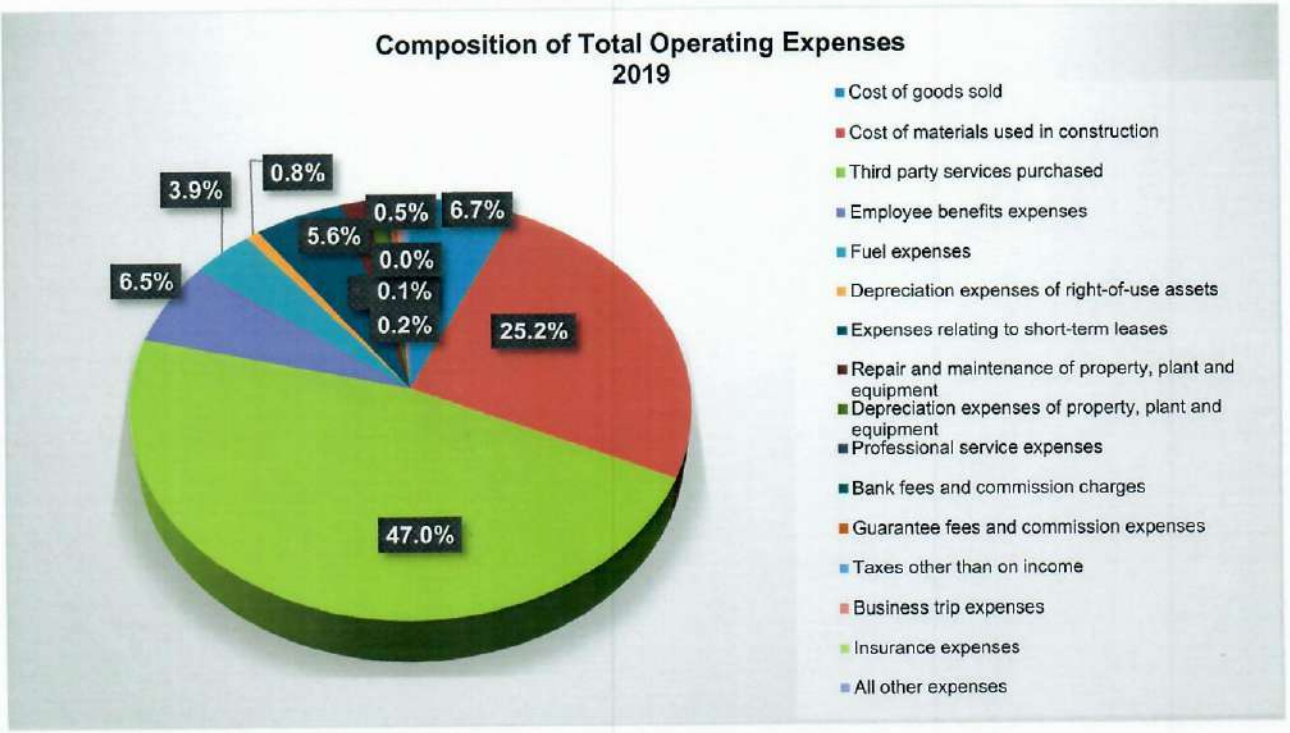
The Group's Gross Profit, EBITDA, Operating Profit/(Loss) and Profit/(Loss) by years from 2014 to 2020 were as follows:



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

The composition of the Group's operating expenses in 2020 and 2019 were as follows:




The Group's total operating expenses reached to GEL 33,760 thousand in 2020, which decreased by 47.0% y-o-y, the main reason was decrease in revenue due to Global Covid 19 pandemic.

Cost of goods produced and sold increased by GEL 4,428 thousand, but cost of construction services rendered decreased by GEL 8,649 thousand. Employee benefits expenses remained the same y-o-y (number average FTE's increased by 7% in 2020 y-o-y).

## 6 Detailed Information on the Acquisition of its Own Shares

In 2020 and 2019 no acquisition of own shares was made by the Group.

## 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;

Annual production volumes by product types were as follows:

| | Annual production volumes (tones) | | |
|---|---|---|---|
| **Type of product** | **2020** | **2019** | **2018** |
| Asphalt fine-grained | 84,328 | 31,112 | 78,565 |
| Asphalt coarse-grained | 69,029 | 24,180 | 71,293 |
| Crushed mastic asphalt | 1,056 | 1,255 | 3,412 |
| Asphalt sandy | 7,915 | - | - |
| *Asphalt* | *162,328* | *56,547* | *153,270* |
| Bitumen emulsion | 453 | 695 | - |

Annual production volumes per products and plants were as follows:

| | | Annual production volumes (tones) | | |
|---|---|---|---|---|
| **Type of product** | **Plant name** | **2020** | **2019** | **2018** |
| Asphalt | BENNINGHOVEN ECO 400 | 128,882 | - | - |
| Asphalt | BENNINGHOVEN MBA 1250 | 33,447 | 56,547 | 153,270 |
| Bitumen emulsion | emulFALT15 | 453 | 695 | - |

## 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 local Georgian market. Accordingly, the Georgian market stability is a prerequisite for the development of the Group and the achievement the Group's goals.

Sale of goods and services are depended 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 reputation.

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

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

## 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.

***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 the issue and signed on 11 January 2022.

**Nino Kikabidze**
Group Chief Executive Officer

**Giorgi Janelidze**
Group Deputy Chief Executive Officer – Finance

**Ana Sadzaglishvili**
Group Chief Accountant

შპს ჯეუ გრუპი

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

31 დეკემბერი 2020

**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 სააღრიცხვო პოლიტიკები ..... 6
4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტების გამოყენებისას ..... 23
5 ფასს-ის პირველად გამოყენება ..... 26
6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში ..... 27
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან ..... 31
8 ძირითადი საშუალებები ..... 32
9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები ..... 33
10 არამატერიალური აქტივები ..... 35
11 კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები ..... 36
12 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები .. 36
13 მარაგები ..... 38
14 გაცემული სესხები ..... 38
15 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ..... 39
16 შეზღუდული ფული ..... 40
17 ფული და ფული ექვივალენტები ..... 40
18 საწესდებო კაპიტალი ..... 41
19 ნასესხები სახსრები ..... 41
20 გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან ..... 42
21 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები ..... 43
22 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები ..... 43
23 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ..... 43
24 ამონაგების თვითღირებულება ..... 44
25 სხვა შემოსავლები ..... 44
26 გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები ..... 44
27 ადმინისტრაციული ხარჯები ..... 45
28 ხარჯების ჩაშლა შინაარსის მიხედვით ..... 46
29 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები ..... 47
30 ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები ..... 47
31 სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა ..... 47
32 პროფესიული მომსახურების ხარჯები ..... 48
33 ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო ..... 48
34 გაუფასურების ზარალი ..... 48
35 სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო ..... 48
36 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო ..... 49
37 სულ კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო ..... 49
38 მნიშვნელოვანი არაფულადი საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობები ..... 50
39 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები ..... 50
40 ფინანსური რისკების მართვა ..... 52
41 კაპიტალის მართვა ..... 61
42 რეალური ღირებულების გამჟღავნება ..... 64
43 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები ..... 65

pwc

# 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 2020 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 2020 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 მმართველობითი 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 გაანაგრძოს 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)

11 იანვარი 2022
თბილისი, საქართველო

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

| | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | | |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 8 | 13,499 | 6,984 | 2,630 |
| აქტივების გამოყენების უფლება | 9 | 10,477 | 3,201 | 4,454 |
| არამატერიალური აქტივები | 10 | 23 | 27 | 31 |
| კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები | 11 | 1,567 | - | - |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 293 | 700 | 493 |
| შეზღუდული ფული | 16 | 5,900 | 487 | - |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | | **31,759** | **11,399** | **7,608** |
| **მოკლევადიანი აქტივები** | | | | |
| მარაგები | 13 | 1,275 | 1,216 | 939 |
| სხვა საგადასახადო მოთხოვნები | | - | 298 | - |
| გაცემული სესხები | 14 | - | - | 95 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | 126 | 1,047 | 552 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 5,134 | 2,710 | 1,387 |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | - | 1,413 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 88 | 1,776 | 712 |
| **სულ მოკლევადიანი აქტივები** | | **6,623** | **7,047** | **5,098** |
| **სულ აქტივები** | | **38,382** | **18,446** | **12,706** |
| **საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | | | |
| **საკუთარი კაპიტალი** | | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | 18 | 1,381 | 270 | - |
| დაგროვილი მოგება | | 485 | 3,346 | 715 |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი** | | **1,866** | **3,616** | **715** |
| **ვალდებულებები** | | | | |
| **გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 1,465 | 1,156 | 1,285 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | 8,103 | 2,018 | 2,139 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 20 | - | 120 | 181 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 12 | 11,606 | - | - |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | 285 | 273 | 285 |
| **სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | **21,459** | **3,567** | **3,890** |
| **მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 441 | 448 | 777 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | 5,090 | 858 | 177 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 20 | - | 62 | 65 |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | | 255 | - | 475 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 12 | 4,757 | 5,204 | 2,651 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | 4,219 | 4,408 | 3,661 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | 295 | 320 | 295 |
| **სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | **15,057** | **11,263** | **8,101** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **36,516** | **14,830** | **11,991** |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | **38,382** | **18,446** | **12,706** |

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2022 წლის 11 იანვარს.

**ნინო კიკაბიძე**
ჯგუფის დირექტორი

**გიორგი ჯანელიძე**
ჯგუფის დირექტორის მოადგილე ფინანსების დარგში

**ანა საძაგლიშვილი**
ჯგუფის მთავარი ბუღალტერი

შპს ჯეუ გრუპი
**მოგება ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**
*(თანხები მოცემულია ათას ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)*

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **23** | **33,349** | **66,415** |
| ამონაგების თვითღირებულება | 24 | (31,393) | (61,906) |
| **საერთო მოგება** | | **1,956** | **4,509** |
| სხვა შემოსავლები | 25 | 959 | 306 |
| გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები | 26 | (116) | (155) |
| ადმინისტრაციული ხარჯები | 27 | (2,251) | (1,681) |
| ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო | 33 | (69) | (44) |
| გაუფასურების ზარალი | 34 | (17) | - |
| სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო | 35 | (582) | 181 |
| **საოპერაციო (ზარალი)/მოგება** | | **(120)** | **3,116** |
| ფინანსური შემოსავლები | 36 | 830 | 45 |
| ფინანსური დანახარჯები | 36 | (3,571) | (530) |
| ფინანსური დანახარჯები, ნეტო | | (2,741) | (485) |
| **(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე** | | **(2,861)** | **2,631** |
| მოგების გადასახადის ხარჯი | 3 | - | - |
| **წლის (ზარალი)/მოგება** | | **(2,861)** | **2,631** |
| **წლის სხვა სრული შემოსავალი** | | **-** | **-** |
| **სულ წლის სრული (ზარალი)/შემოსავალი** | | **(2,861)** | **2,631** |

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

შპს ჯეუ გრუპი

**საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

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

| | შენიშვნა | საწესდებო კაპიტალი | დაგროვილი მოგება | სულ კაპიტალი |
|---|---|---|---|---|
| **ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (შესწორებული*)** | 5 | - | **715** | **715** |
| *სრული შემოსავალი/(ზარალი):* | | | | |
| 2019 წლის მოგება (შესწორებული*) | | - | 2,631 | 2,631 |
| **სულ 2019 წლის სრული შემოსავალი** | | - | **2,631** | **2,631** |
| *ოპერაციები მფლობელებთან:* | | | | |
| შენატანები საწესდებო კაპიტალში | 18 | 270 | - | 270 |
| **სულ ოპერაციები მფლობელებთან** | | **270** | - | **270** |
| **ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს** | 5 | **270** | **3,346** | **3,616** |
| *სრული შემოსავალი/(ზარალი):* | | | | |
| 2020 წლის ზარალი | | - | (2,861) | (2,861) |
| **სულ 2020 წლის სრული ზარალი** | | - | **(2,861)** | **(2,861)** |
| *ოპერაციები მფლობელებთან:* | | | | |
| შენატანები საწესდებო კაპიტალში | 18 | 1,454 | - | 1,454 |
| საწესდებო კაპიტალის შემცირება | 18 | (343) | - | (343) |
| **სულ ოპერაციები მფლობელებთან** | | **1,111** | - | **1,111** |
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | | **1,381** | **485** | **1,866** |

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 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან** | | | |
| მომხმარებლებისგან მიღებული ფული (დღგ-ს ჩათვლით) | | 49,461 | 73,504 |
| მომწოდებლებზე გადახდილი ფული (დღგ-ს ჩათვლით) | | (28,041) | (62,923) |
| დაქირავებით მომუშავეებზე გადახდილი ფული (საშემოსავლო და საპენსიო გადასახადების ჩათვლით) | | (3,691) | (3,706) |
| გადახდილი საოპერაციო გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა | | (3,923) | (3,305) |
| | | **13,806** | **3,570** |
| სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურებიდან მიღებული ფული | | 4 | - |
| სხვა არასაოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ფული | | (184) | (5) |
| **ფული ოპერაციებიდან** | | **13,626** | **3,565** |
| ფული და ფულის ექვივალენტებზე მიღებული პროცენტი | | 49 | 23 |
| გადახდილი პროცენტები - ნასესხები სახსრები | 19 | (41) | (92) |
| გადახდილი პროცენტები - საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (1,022) | (376) |
| **საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული** | | **12,612** | **3,120** |
| **ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან** | | | |
| ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გადახდილი ფული | | (8,357) | (1,747) |
| ძირითადი საშუალებების კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ფული | | - | (4) |
| ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ფული | | 43 | 185 |
| მიღებული პროცენტები დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხიდან | 14 | - | 95 |
| **საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული** | | **(8,314)** | **(1,471)** |
| **ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან** | | | |
| შემოსულობა საწესდებო კაპიტალის გაზრდიდან | 18 | 348 | 270 |
| საწესდებო კაპიტალი შემცირებისთვის გადახდილი თანხები | 18 | (343) | - |
| შემოსულობა ნასესხები სახსრების მიღებიდან | 19 | 2,171 | 5,300 |
| ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა | 19 | (2,340) | (5,822) |
| საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა | 9 | (5,373) | (2,255) |
| შემოსულობა საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან | 36 | 682 | 22 |
| შემოსულობა უკუიჯარით გაყიდვის ოპერაციიდან | 20 | 4,475 | 1,037 |
| **საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფული** | | **(380)** | **(1,448)** |
| უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე | | (193) | (63) |
| **წმინდა ზრდა ფულის და ფულის ექვივალენტებში** | | **3,725** | **138** |
| ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში | | 2,263 | 2,125 |
| **ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს** | **17** | **5,988** | **2,263** |

საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობებში მოცემული ოპერაციები, რომლებიც არ მოითხოვს ფულის და ფულის ექვივალენტების გამოყენებას და არ იღებს მონაწილეობას ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში მოცემულია შენიშვნა 38-ში.

## 1 შპს ჯეუ გრუპი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია 2020 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 შპს ჯეუ გრუპი ("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.

2020 წლის 31 დეკემბრის, 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| ნინო კიკაბიძე | 43% | 50% | 50% |
| გიორგი მარკოიშვილი | 43% | 50% | 50% |
| სს ავტოფირმა 6 | 14% | - | - |
| **სულ** | **100%** | **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. 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. მიუხედავად ამისა, გასული რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ დაიწყო სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო ადმინისტრაციული და კომერციული რეფორმები, რამაც დადებითი გავლენა მოახდინა ზოგადად ქვეყანის საინვესტიციო კლიმატზე. დღეისათვის საქართველოს აქვს კარგი საინვესტიციო გარემოს მქონე ქვეყნის საერთაშორისო რეპუტაცია. საქართველო აგრძელებდა წინსვლას მსოფლიო ბანკისა (WB) და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის (IFC) ანგარიშში "ბიზნესის კეთება 2020", რომლის მიხედვით საქართველო მე-7 ადგილზეა ბიზნესის კეთების სიადვილის მიხედვით (190 ქვეყნიდან), 1 ადგილით ჩამოიწია ქვემოთ წინ გასული წლის რეიტინგთან შედარებით. ქვეყნის რეიტინგი გაუმჯობესდა თითქმის ყველა კატეგორიაში, რაც ადასტურებს მისი, როგორც რეგიონული ლიდერის პოზიციას. საქართველოს ევროკავშირის ქვეყნების უმეტესობაზე მაღალი



Scanned with CamScanner

## 2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

რეიტინგი აქვს. საერთაშორისო ინსტიტუტების მიერ ჩატარებული მრავალი კვლევის მიხედვით საქართველო ამაყობს ასევე კორუფციის დაბალი დონით, დაბალი საგადასახადო ტვირთით და თავისი ინსტიტუტების მაღალი გამჭვირვალობით.

სტაბილური 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. ამ ღონისძიებებმა, სხვა საკითხებთან ერთად, მკვეთრად შეზღუდა ეკონომიკური საქმიანობა საქართველოში და უარყოფითად იმოქმედა და შეიძლება კვლავაც უარყოფითად იმოქმედოს ბიზნესზე, ბაზრის მონაწილეებზე, ჯგუფის კლიენტებზე, ასევე ქართულ და გლობალურ ეკონომიკაზე უცნობი პერიოდის განმავლობაში. COVID-19 სიტუაციის გამო, 2020 წელს შემცირდა მთავრობის მიერ გაწეული დანახარჯები ინფრასტრუქტურული პროექტებისთვის, რადგან დაფინანსება გაზარდა ჯანდაცვის სექტორისთვის. ამან გამოიწვია ჯგუფის ამონაგების შემცირება წინა პეროიდებთან შედარებით.

მმართველი გუნდი იღებს აუცილებელ ზომებს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობის უზრუნველსაყოფად და კლიენტებისა და თანამშრომლების მხარდასაჭერად:

- ქარხნების ოპერაციების შენარჩუნება ნორმალურ პირობებში;
- ჯგუფმა დაიწყო ბეტონის წარმოება 2021 წელს ადგილობრივი ბაზრზე რეალიზაციის მიზნით;
- აქტიურად არის ჩართული უმსხვილეს ინფრასტრუქტურულ პროექტებში მთელი ქვეყნის მასშტაბით: ჯგუფმა გააფორმა გზების რეაბილიტაციის ხელშეკრულება თანხით 90,890 ათასი ლარი და 67,096 ათასი ლარი 2020 და 2021 წლებში შესაბამისად;

მიმდინარე ეკონომიკური მდგომარეობის და ზემოაღნიშნული ღონისძიებების მომავალი ეფექტების პროგნოზირება რთულია და მმართველი გუნდის ამჟამინდელი მოლოდინი და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან. მმართველი გუნდის გეგმები შემცირებული ამონაგების და მიმდინარე ლიკვიდურობის საკითხებთან დაკავშირებით მოცემულია შენიშვნა 4-ში.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

***მომზადების საფუძვლები.*** წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია 2020 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.

ჯგუფმა ფასს-ის მიხედვით მომზადებული პირველი სრული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება გამოქვეყნა 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული ფინანსური წლისათვის შესადარის 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ ფინანსურ წელთან ერთად. ფასს-ზე გადასვლამდე, ჯგუფი, ფინანსური ანგარიშგებას ამზადებდა მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების (მსს ფასს) სტანდარტის შესაბამისად. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა გამოიყენა ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს-ზე გადასვლის თარიღი არის 2019 წლის 1 იავარი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა გამოიყენა ფასს 1-ით გათვალისწინებული სავალდებულო გამონაკლისები სხვა ფასს-ების გამოყენებისას და აირჩია გამოეყენებინა შერჩევითი გამონაკლისები (შენიშვნა 5). ამ გამონაკლისების გათვალისწინებით, ჯგუფმა სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენა გახსნით ფასს-ის მიხედვით ფინანური მდგომარეობის ანგარიშგების მომზადებისას 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და ყველა შემდგომ წარდგელ პერიოდებზე რაც მოცემულია მის პიველ ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ სრულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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.

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.

გუდვილი გამოიანგარიშება გაცემული კომპანაციიდან შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების ღირებულების, არასაკონტროლი წილის და შეძენის თარიღამდე მოცემულ საწარმოში წილის გამოკლებით, რომლები შეფასებულია რეალური ღირებულებით. ნებისმიერი უარყოფითი თანხები ("უარყოფითი გუდვილი" ან "შემოსულობა ხელსაყრელი შეძენიდან") აღიარდება მოგება-ზარალში, მას შემდეგ რაც ხელმძღვანელობა ხელახლა შეაფასებს, მოხდა თუ არა ყველა შეძენილი აქტივის და მიღებული ვალდებულების და პირობითი ვალდებულების იდენტიფიცირება და განიხილავს მათი შეფასების სისწორეს.

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 ზარალიც ანულირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. საწარმო და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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 მიახლოებული 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 ისტორიული კურსებით; და

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

როდესაც ჯგუფის 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 წაწილობრივ გაყიდვიდან, როდესაც არ ხდება კონტროლის დაკარგვა, დაგროვილი კურსთაშორის სხვაობასთან დაკავშირებული პორცია კლასიფიცირდება არა-მაკონტროლებელი წილის მფლობელებზე, კაპიტალის შიგნით.

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".

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| 1 აშშ დოლარი = ლარი | 3.2766 | 2.8677 | 2.6766 |
| 1 ევრო = ლარი | 4.0233 | 3.2095 | 3.0701 |

***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 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 სასიცოხლო ვადასა და იჯარის ვადას შორის უმცირესი |

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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 როგორც იჯარის, ისე არასაიჯარო კომპონენტებზე მათი განცალკევებითი 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 შეიძლება 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:

| | 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.

არამატერიალუი 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.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

***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 (გუდვილის გარდა) ადრინდელი გაუფასურებები ყოველი საანგარიშგებო თარიღით განიხილება, 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) 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* 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 ნაკადები

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

პროცენტის შემდეგი ფასწარმოქმნის თარიღამდე, გარდა პრემიისა ან ფასდაკლებისა, რაც ასახავს საკრედიტო სპრედს ინსტრუმენტის მითითებულ მერყეც 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 აღიარებასას 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.

***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.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

***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 გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო და საოპერაციო მოთხოვნებთან დაკავშირებით. სხვა ფინანსური აქტივებთან დაკავშირებით, ჯგუფი იყენებს 3 ეტაპიან გაუფასურების მოდელს, რომელიც ეფუძნება ცვლილებებს საკრედიტო ხარისხთან თავდაპირველი აღიარების შემდგომ. ფინანსური ინსტრუმენტები, რომელიც არ არის გაუფასურებული თავდაპირველი აღიარებისას, 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 40 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 40-ში. აქტივებისთვის, რომელიც არის შეძენილი არ წარმოქმნილი როგორც კრედიტ-გაფასურებული ("POCI Assets"), ECL ყოველთვის ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე. შენიშვნა 40-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.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

***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 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 დღევანდელი 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 კოვენანტებიც 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.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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 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 დაკავშირებული 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

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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 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 განსაზღვრისას, 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

ჯგუფის აქვს განფენილობა მომავალში ინდექსზე და განაკვეთზე დაფუძნებული საიჯარო გადასახდელების მომავალში გაზრდის მიმართ, რომლებიც არ შედის საიჯარო ვალდებულებაში სანამ ადგილი ექნება ასეთ მოვლენას. როდესაც ინდექსზე ან განაკვეთზე დაფუძნებული საიჯარო გადასახდელების კორექტირება ხდება, საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება და დაკორექტირდება აქტივების გამოყენების უფლებების საპირისპიროდ.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

საიჯარო გადასახდელები ნაწილდება პირსა 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 გუნდის საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი მოგების გადასახადის პოზიციები, თუ ასეთი არსებობს, აისახება მოგების გადასახადის ხარჯში.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

***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 43. კანონმდებლობის მიხედვით მომზადებული ჯგუფის საბუღალტრო ანგარიშებები წარმოადგენს მოგებისა და სხვა განაწილების საფუძველს. ქართული კანონმდებლობა განსაზღვრავს რომ განაწილების საფუძველი არის მიმდინარე წლის წმინდა მოგება.

***სახელშეკრულებო ვალდებულებები.*** სახელშეკრულებო ვალდებულება არის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების ვალდებულება მომხმარებლებისადმი, რისთვისაც ჯგუფმა მიიღო ანაზღაურება (ან თანხა არის მისაღები) მომხმარებლისგან. თუ მომხმარებელი იხდის თანხას, მანამ სანამ ჯგუფი მიაწოდებს საქონელს ან მოსახურებას მომხმარებელს, სახელშეკრულება ვალდებულება აღიარდება მაშინ როდესაც განხორციელდა თანხის გადახდა ან თანხა მისაღებია (რომელიც უფრო ადრეა). ჯგუფის ვალდებულებები აღიარდება როგორც ამონაგები მაშინ, როდესაც ჯგუფი შეასრულებს მიწოდების სახელშეკრულებო პირობებს.

***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 საპროცენტო ხარჯის სახით.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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 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 გაწევა.*** ჯგუფი მომსახურებას ფიქსირებულფასიანი და ცვალებადფასიანი ხელშეკრულებების საფუძველზე ეწევა. თუ ჯგუფი გადასცემს მომსახურებაზე კონტროლს გარკვეული დროის განმავლობაში, შესაბამისად ის შესასრულებელ ვალდებულებას ასრულებს გარკვეული 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 დანახარჯების 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.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

***საკონტროლო გაყიდვა.*** ამონაგები 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.

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.* საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება დროის პროპორციულად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. საპროცენტო შემოსავალი აისახება მოგება-ზარალში "ფინანსური შემოსავლების" 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.

***ცვლილებები პრეზენტაციაში.*** წლის განმავლობაში, ჯგუფმა შეცვალა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების და მოგება ან ზარალის ანგარიშგების მუხლების კლასიფიკაცია. ჯგუფმა შეცვალა ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების არაპირდაპირი მეთოდით წარდგენა პირდაპირ მეთოდით. ჯგუფს სჯერა, რომ ეს ცვლილებები იძლევა სანდო და უფრო რელევანტურ ინფორმაციას. ბასს 8-ის მიხედვით, ცვლილებები განხორციელდა რეტროსპექტიულად და შესადარისი ინფორმაცია შესწორდა შესაბამისად.

ზემოთ ხსენებული ცვლილებების შედეგად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია მესამე ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მსს ფასს-დან ფასს-ზე გადასვლის და რეკლასიფიკაციების ეფექტი ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების წარდგენის მიზნით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | ადრე წარდგენილი ნაშთი 31 დეკემბერი 2019 | შესწორებები ახალი და გადახედილი ფასს-ების მიღებიდან | ცვლილებები პრეზენტაციაში | შესწორებული ნაშთი 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | | | |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 8 | 10,172 | (3,188) | - | 6,984 |
| აქტივების გამოყენების უფლება | 9 | - | 3,201 | - | 3,201 |
| არამატერიალური აქტივები | 10 | 28 | (1) | - | 27 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | - | - | 700 | 700 |
| სხვა ფინანსური აქტივები | | 487 | - | (487) | - |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | - | 487 | 487 |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | | **10,687** | **12** | **700** | **11,399** |
| **მოკლევადიანი აქტივები** | | | | | |
| მარაგები | 13 | 1,216 | - | - | 1,216 |
| სხვა საგადასახადო მოთხოვნები | | 311 | (13) | - | 298 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | - | 1,047 | - | 1,047 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 4,812 | (1,402) | (700) | 2,710 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 1,763 | - | 13 | 1,776 |
| **სულ მოკლევადიანი აქტივები** | | **8,102** | **(368)** | **(687)** | **7,047** |
| **სულ აქტივები** | | **18,789** | **(356)** | **13** | **18,446** |
| **საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | | | | |
| **საკუთარი კაპიტალი** | | | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | 18 | 270 | - | - | 270 |
| დაგროვილი მოგება | | 3,362 | (16) | - | 3,346 |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი** | | **3,632** | **(16)** | **-** | **3,616** |
| **ვალდებულებები** | | | | | |
| **გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 3,121 | (2,018) | 53 | 1,156 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | - | 2,018 | - | 2,018 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 20 | 134 | (14) | - | 120 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | - | - | 273 | 273 |
| **სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | **3,255** | **(14)** | **326** | **3,567** |
| **მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 1,316 | (858) | (10) | 448 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | - | 858 | - | 858 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 20 | 61 | (33) | - | 28 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 12 | - | 5,204 | - | 5,204 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | 10,525 | (5,204) | (916) | 4,405 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | - | 9 | 311 | 320 |
| **სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | **11,902** | **(24)** | **(615)** | **11,263** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **15,157** | **(38)** | **(289)** | **14,830** |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | **18,789** | **(54)** | **(289)** | **18,446** |

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ფინანსური მდგომარეობის მესამე კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, რომელიც წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ზემოთ ხსენებული მსს ფასს-დან ფასს-ზე გადასვლის და რეკლასიფიკაციების ეფექტის გათვალისწინებით იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | ადრე წარდგენილი ნაშთი 31 დეკემბერი 2018 | შესწორებები ახალი და გადახედილი ფასს-ების მიღებიდან | ცვლილებები პრეზენტაციაში | შესწორებული ნაშთი 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | | | |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | | | | |
| ძირითადი სამუალებები | 8 | 7,084 | (4,454) | - | 2,630 |
| აქტივების გამოყენების უფლება | 9 | - | 4,453 | - | 4,454 |
| არამატერიალური აქტივები | 10 | 32 | (1) | - | 31 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | - | - | 493 | 493 |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | | **7,116** | **(1)** | **493** | **7,608** |
| **მოკლევადიანი აქტივები** | | | | | |
| მარაგები | 13 | 940 | (1) | - | 939 |
| გაცემული სესხები | 14 | 95 | - | - | 95 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | - | 552 | - | 552 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 2,492 | (612) | (493) | 1,387 |
| სხვა ფინანსური მოთხოვნები | | 1,093 | - | (1,093) | - |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | - | 1,413 | 1,413 |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები | 17 | 1,032 | - | (320) | 712 |
| **სულ მოკლევადიანი აქტივები** | | **5,652** | **(61)** | **(493)** | **5,098** |
| **სულ აქტივები** | | **12,768** | **(62)** | **-** | **12,706** |
| **საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | | | | |
| **საკუთარი კაპიტალი** | | | | | |
| დაგროვილი მოგება | | 716 | (1) | - | 715 |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი** | | **716** | **(1)** | **-** | **715** |
| **ვალდებულებები** | | | | | |
| **გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 2,051 | (2,139) | 1,373 | 1,285 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | - | 2,139 | - | 2,139 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 20 | 181 | - | - | 181 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | - | - | 285 | 285 |
| **სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | **2,232** | **-** | **1,658** | **3,890** |
| **მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 2,327 | (177) | (1,373) | 777 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | - | 177 | - | 177 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 20 | 65 | - | - | 65 |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | | 469 | 6 | - | 475 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 12 | - | 2,651 | - | 2,651 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | 6,959 | (2,651) | (647) | 3,661 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | - | 10 | 285 | 295 |
| **სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | **9,820** | **16** | **(1,735)** | **8,101** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **12,052** | **16** | **(77)** | **11,991** |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | **12,768** | **15** | **(77)** | **12,706** |

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მსს ფასს-დან ფასს-ზე გადასვლის და რეკლასიფიკაციების ეფექტი მოგება ან ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგების წარდგენის მიზნით 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | ადრე წარდგენილი 2019 | შესწორებები ახალი და გადახედილი ფასს-ების მიღებიდან | ცვლილებები პრეზენტაციაში | შესწორებული 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| **ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **23** | **66,568** | **-** | **(153)** | **66,415** |
| ამონაგების თვითღირებულება | 24 | (61,619) | 53 | (340) | (61,906) |
| **საერთო მოგება/(ზარალი)** | | **4,949** | **53** | **(496)** | **4,509** |
| სხვა შემოსავლები | 25 | 364 | - | (58) | 306 |
| გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები | 26 | - | - | (155) | (155) |
| ადმინისტრაციული ხარჯები | 27 | (1,810) | (72) | 201 | (1,681) |
| ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო | 33 | - | (44) | - | (44) |
| სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო | 35 | - | 29 | 152 | 181 |
| **საოპერაციო მოგება/(ზარალი)** | | **3,503** | **(34)** | **(353)** | **3,116** |
| ფინანსური შემოსავლები | 36 | 23 | - | 22 | 45 |
| ფინანსური დანახარჯები | 36 | (880) | 19 | 331 | (530) |
| ფინანსური დანახარჯები, ნეტო | | (857) | 19 | 353 | (485) |
| **მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე** | | **2,646** | **(15)** | **-** | **2,631** |
| მოგების გადასახადის ხარჯი | | - | - | - | - |
| **წლის მოგება/(ზარალი)** | | **2,646** | **(15)** | **-** | **2,631** |

მსს ფასს-სა ფასს-ს შორის სხვაობების მნიშვნელოვანი შესწორებების შინაარსი და შესაბამისი ეფექტი ფულად ნაკადებზე მოცემულია შენიშვნა 5-ში.

***ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში მისი გამოცემის შემდეგ.*** წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ნებისმიერი სახის ცვლილება მისი გამოცემის შემდეგ, მოითხოვს ჯგუფის იმ მმართველი გუნდის დასტურს, რომელთაც განახორციელეს დასტური წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემაზე.

## 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:

***ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება.*** მმართველმა გუნდა წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა საწარმოს ფუნქციონირებადობის დაშვების პრინციპის საფუძველზე. ამ დაშვებისთვის, მმართველმა გუნდმა გაითვალისწინა ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, და გააანალიზა მაკროეკონომიკური მდგომარეობის გავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

***იჯარები და ფინანსური აქტივების ადიარების 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.

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

***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 40-ში. შემდეგი კომპონენტებს აქვთ ძირითადი ეფექტი საკრედიტო ზარალის ანარეხის 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 საკრედიტო 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 განმჭვრეტი ინფორმაციისთვის დაშვებები კორელაციაშია ECL-ის დონეებთან და ანიჭებს წონებს უხვეური 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 სპეციფიური 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 საკრედიტო რისკის შეფასებაში, როგორც ცალკეულ ინსტრუმენტზე, ასევე პორტფელის დონეზე.. იხილეთ შენიშვნა 40.

***ბიზნეს მოდელის შეფასება.*** ბიზნეს მოდელი განსაზღვრავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას. მმართველი გუნდი ბიზნეს მოდელის შეფასებებისას იყენებს მოსაზრებებს აგრეგირების დონისა და ფინანსური ინსტრუმენტების პორტფელის შესახებ. გაყიდვის ოპერაციების შეფასებისას, ჯგუფი ასევე ითვალისწინებს მათ ისტორიულ სიხშირეს, ვადებსა და ღირებულებას, გაყიდვების მიზეზებსა და გაყიდვების მხრივ მომავალი საქმიანობის თაობაზე მოლოდინებს.

***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 აქტივი აღიარებას რეალური ღირებულებით. ეს მიდგომა ეფუძნება ძირითადად თვისებრივ ფაქტორებს, რაც ახსნილია შესაბამის სააღრიცხვო პოლიტიკაში და მოითხოვს მნიშვნელოვან შეფასებებს. მმართველმა 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.

## 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

***აქტივების გაუფასურება და ანარიბვების 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 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის იქნებოდა 108 ათასი ლარი (2019: 65 ათასი ლარი) და არამატერიალურ აქტივებზე, ეფექტი ამორტიზაციის ხარჯზე იქნებოდა ნული ლარი (2019: 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.

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 გამოყენებს თუ არა გახანგრძლივების უფლებას.

ფაქტიური სასარგებლო მომსახურების ვადები 10%-ით რომ განსხვავდებოდეს მმართველი გუნდის შეფასებისგან, აქტივების გამოყენების უფლებების ცვეთაზე მისი გავლენა 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იქნებოდა 104 ათასი ლარი (2019: 52 ათასი ლარი).

***გახანგრძლივების და შეწყვეტის უფლებები.*** გახანგრძლივების და შეწყვეტის უფლებები ჩართულია იჯარებში ჯგუფის მასშტაბით. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმიზაციისთვის ჯგუფის ოპერაციებში გამოყენებული აქტივების მართვისას. იჯარის შეწყვეტის და გახანგრძლივების უფლებების უმრავლესობა გამოყენებადია მხოლოდ ჯგუფის მიერ და არა შესაბამისი მეიჯარის მიერ.

იჯარის ვადის განსაზღვრისას, მმართველი გუნდი ითვალისწინებს ყველა ფაქტსა და გარემოებას, რომლებიც ქმნიან ეკონომიკურ წახალისებას გახანგრძლივების უფლებების გამოყენების ან შეწყვეტის უფლების არ გამოყენების. იჯარის ვადა შეიცავს გახანგრძლივების უფლებებს (ან შეწყვეტის უფლების შემდგომ პერიოდს) თუ გონივრულად ივარაუდება რომ იჯარა გახანგრძლივდება (ან არ შეწყდება).

იჯარით აღებული ძირითადი საშუალებებისთვის ჩვეულებრივ შემდეგი ფაქტორებია ყველაზე რელევანტური:

## 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

- თუ შეწყვეტა (ან არ გახანგრძლივება) გულისხმობს მნიშვნელოვან ჯარიმას, ჯგუფი ჩვეულებრივ დარწმუნებულია რომ გაახანგრძლივებს (ან არ შეწყვეტს).
- თუ იჯარის საგნის გაუმჯობესებას მოსალოდნელია რომ მნიშვნელოვანი ნარჩენი ღირებულება ექნება, ჯგუფი ჩვეულებრივ დარწმუნებულია რომ გაახანგრძლივებს (ან არ შეწყვეტს).
- სხვა შემთხვევაში, ჯგუფი ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის იჯარების ვადების, ხარჯების და საიჯარო აქტივის ჩანაცვლებით გამოწვეული საქმიანობის შეფერხების წარსულ გამოცდილებას.

***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: 7.5% - 16.0%.

დისკონიტრების განაკვეთის 10%-ით გაზრდა ან შემცირება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოიწვევდა საიჯარო ვალდებულების 65 ათასი ლარით გაზრდას ან შემცირებას (31 დეკემბერი 2019: 2 ათასი ლარი).

## 5 ფასს-ის პირველად გამოყენება

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არის ჯგუფის პირველი წლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება რაც შეესაბამება ფასს-ს. ჯგუფისთვის ფასს-ზე გადასვლის თარიღი არის 2019 წლის 1 იანვარი. ფასს-ზე გადასხვლამდე, ჯგუფი ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებდა მცირე და საშუალო ზომის საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორის სტანდარდების ("მსს ფასს") შესაბამისად. ჯგუფმა ფასს მიიღო "ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება"-ის მიხედვით. გარკვეული გამონაკლისების გათვალისწინებით, ფასს 1 მოითხოვს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეფექტური სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების რეტროსპექტულ გამოყენებას. ეს ვერსია იქნა გამოყნებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების საწყისი ნაშთების მომზადებისას 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და ყველა იმ შემდგომ პერიოდზე პირველ ფასს საანგარიშგებო პერიოდამდე. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას, ჯგუფმა გამოიყენა სავალდებულო გამონაკლისები სხვა ფასს-ების რეტროსპექტიულად გამოყენებისთვის და აირჩია შემდეგი გამონაკლისები:

- ***ნასესხები სახსრები.*** ჯგუფმა აირჩია ბასს 23-ის გამონაკლისი, რომელიც მოითხოვს ნასესხები სახსრების დანახარჯების კაპიტალიზაციას ფასს-ზე გადასვლის თარიღიდან.

გამონაკლისები რესტროსპექტიული გამოყენებისათვის, რომელიც არის სავალდებულო ფასს 1-ის მიხედვით, არის შემდეგი:

- ***დაშვებების გამონაკლისები.*** დაშვებები ფასს-ის მიხედვით 2019 წლის 1 იანვარს და 2019 წლის 31 დეკემბერს უნდა იყო იმ დაშვებების იდენტური, რაც გაკეთებული იყო მსს ფასს-ის მიხედვით, თუ არ არსებობს მტკიცებულება, რომ ეს შეფასებები იყო შეცდომა.
- ***ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის გამონაკლისები.*** ფინანსური აქტივები და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა, რომელიც მოხდა ფასს-ზე გადასვლამდე თავიდან არ აღიარდება ფასს-ით. მმართველმა გუნდა არ აირჩია გამოიყენოს შეწყვეტა ფასს 9 ის მიხედვით ადრეულ პერიოდზე.
- ***ჰეჯირების აღრიცხვის გამონაკლისები.*** ჯგუფი არ იყენებს ჰეჯირების აღრიცხვას.
- ***არამაკონტროლებელი წილის გამონაკლისები.*** ჯგუფს არ აქვს შვილობილი საწარმოები და არამაკონტროლებელი წილი.
- ***ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია და შეფასება.*** ჯგუფი აფასებს იმას, რომ მისი ფინანსური აქტივები აკმაყოფილებს თუ არა AC-ის ან FVOCI-ის პირობებს იმ ფაქტებისა და გარემოებების საფუძველზე, რომლებიც არსებობს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღში. იმ შემთხვევებში, როდესაც ჯგუფისთვის ეფექტური საპროცენტო მეთოდის რეტროსპექტული გამოყენება შეუძლებელია, ფინანსური აქტივების ან (და) ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება ფასს -ებზე გადასვლის თარიღში არის ამ ფინანსური აქტივების ახალი გროს საბალანსო ღირებულება ან ამ ფინანსური ვალდებულებების ახალი ამორტიზებული ღირებულება ფასს -ებზე გადასვლის თარიღში.

## 5 ფასს-ის პირველად გამოყენება (გაგრძელება)

- ***ფინანსური აქტივების გაუფასურება.*** ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნები გამოიყენება რესტრისპექტიულად. იმ შემთხვევებში, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის პირველადი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის დადგენა მოითხოვს ზედმეტ ხარჯებს ან ძალისხმევას, მენეჯმენტმა გადაწყვიტა აღიაროს სიცოცხლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შემწეობა ყოველ საანგარიშო თარიღამდე, სანამ ფინანსური ინსტრუმენტი არ იქნება აღიარებული (თუ ეს ფინანსური ინსტრუმენტი არის დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების თარიღისთვის).
- ***წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები.*** ჯგუფს არ აქვს წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები.
- ***სახელმწიფოსგან მიღებული სესხები.*** ჯგუფს არ აქვს სახელმწიფოსგან მიღებული სესხები.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია მსს ფასს-დან ფასს-ზე გადასვლის ეფექტის თანხოვრივი გამოსახულება 2019 წლის 1 იანვარის, 2019 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

| | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|
| **სულ საკუთარი კაპიტალი მსს ფასს-ის მიხედვით** | **3,362** | **716** |
| ***სააღრიცხვო პოლიტიკაში ცვლილების ეფექტი:*** | | |
| იჯარის ახალი სტანდარტის (ფასს 16) მიღების ნეტო ეფექტი | (16) | (1) |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი ფასს-ის მიხედვით** | **3,616** | **715** |

| | 2019 |
|---|---|
| **სულ სრული შემოსავლები მსს ფასს-ის მიხედვით** | **2,646** |
| ***სააღრიცხვო პოლიტიკაში ცვლილების ეფექტი:*** | |
| იჯარის ახალი სტანდარტის მიღების ნეტო ეფექტი (ფასს 16) | (16) |
| **სულ სრული შემოსავლები ფასს-ის მიხედვით** | **2,631** |

## 6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში

გამოცემული იქნა გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა გამოყენებაც სავალდებულოა 2020 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),

## 6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

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.

***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 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.

## 6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

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.

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.

***ცვლილებები ფასს 17-ში და ცვლილებები ფასს 4-ში (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*** ცვლილებები მოიცავს რამდენიმე დაზუსტებას ფასს 17-ის დანერგვასთან დაკავშირებით, ამარტივებს სტანდარტის და მასზე გადასვლის გარკვეულ მოთხოვნებს. ცვლილებები ეხება ფასს 17-ის რვა საკითხს და მიზნად არ ისახავს სტანდარტის ფუნდამენტური პრინციპების შეცვლას. ფასს 17-ში შესულია შემდეგი ცვლილებები:

- *ძალაში შესვლის თარიღი:* ფასს 17-ის ძალაში შესვლის თარიღი (ცვლილებების მიღება) გადავადდა ორი წლით 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიურ პერიოდებამდე; ხოლო დროებითი გამონაკლისების ფიქსირებული ვადა ფასს 9-ის ფასს 4-ში გამოყენების შესახებ გადავადდა 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიურ პერიოდებამდე.

- *დაზღვევის შესაძენი ფულადი ნაკადების მოსალოდნელი კომპენსირება:* საწარმოს მოეთხოვება რომ შეძენის დანახარჯების ნაწილი გადაანაწილოს ხელშეკრულების მოსალოდნელ განახლებებზე და ეს ხარჯები აღიაროს აქტივად მანამდე სანამ საწარმო აღიარებს ხელშეკრულების განახლებებს. საწარმოებს მოეთხოვებათ რომ

## 6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

- შეაფასოს აქტივის ანაზღაურებადობა თითოეული ანგარიშგების თარიღისათვის და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში წარადგინოს ინფორმაცია აქტივის შესახებ.

- *საინვესტიციო მომსახურებებზე მისაკუთვნებელი სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა:* იდენტიფიცირებული უნდა იქნეს დაფარვის ერთეულები სარგებლის რაოდენობის და მოსალოდნელი პერიოდის გათვალისწინებით, სადაზღვევო დაფარვის და საინვესტიციო მომსახურებისთვის, ცვლადი ანაზღაურების ხელშეკრულებებისთვის და სხვა ხელშეკრულებებისთვის „ინვესტიციის უკუგების მომსახურებაზე" ზოგადი მოდელით

- *ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებები - ზარალის კომპენსირება:* როდესაც საწარმო თავდაპირველი აღიარებისას აღიარებს ზარალს წაგებიანი სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფისთვის ან საწარმოსთვის დამატებითი წაგებიანი ხელშეკრულებების დამატებისას, საწარმომ უნდა დააკორექტიროს სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა დაკავშირებული გადაზღვევის ხელშეკრულებების ფლობილი ჯგუფისთვის და აღიაროს შემოსავალი ფლობილ გადაზღვევის ხელშეკრულებებზე. ზარალის ანაზღაურებული თანხა ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან განისაზღვრება დაზღვევის ხელშეკრულებაზე აღიარებული ზარალის გამრავლებით დაზღვევის ხელშეკრულებაზე მოსალოდნელ პროცენტზე რომლის ანაზღაურებასაც საწარმო მოელის გადაზღვევის ხელშეკრულებიდან. ეს მოთხოვნა გამოიყენება მხოლოდ მაშინ როდესაც გადაზღვევის ხელშეკრულება აღიარდება დაზღვევის ხელშეკრულებების ზარალის აღიარებამდე ან იგივე დროს.

- *სხვა ცვლილებები:* სხვა ცვლილებები მოიცავს გამონაკლისებს საკრედიტო ბარათის (ან მსგავს) ხელშეკრულებებზე და სესხის ზოგ ხელშეკრულებაზე; სადაზღვევო ხელშეკრულების აქტივებისა და ვალდებულებების წარდგენაზე ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ჯგუფების მაგივრად პორტფელებში; რისკის მიტიგაციის ოფციონის გამოყენებას როდესაც ფინანსური რისკების მიტიგაცია იყენებს გადაზღვევის ხელშეკრულებებს და არაწარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს რეალური ღირებულების მოგენა ან ზარალში ასახვით; სააღრიცხვო პოლიტიკის არჩევანი წინასწარი შუალედური ფინანსური ანგარიშგების შეფასებების შეცვლისას როდესაც გამოიყენება ფასს 17; საშემოსავლო გადასახადის ჩათვლის გადახდები რომლებიც დარიცხვადია პოლისის მფლობელებზე დაზღვევის ხელშეკრულების პირობების შესაბამისად ხელშეკრულების შესასრულებელ ფულად ნაკადებზე; და შერჩეული გადასვლის შემსუბუქებები და სხვა მცირე ცვლილებები

ამ ცვლილებებს არ ექნება გავლენას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

## 6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

- *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, ჩამლილი მნიშვნელოვანი საპროცენტო განაკვეთის საფუძვლის მიხედვით; და (iii) IBOR რეფორმით გამოწვეული ნებისმიერი ცვლილება რისკის მართვის სტრატეგიაში.

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.

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | 15 | 18 | 24 |

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის, დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლის და ხარჯის მუხლები იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები | 29 | 484 | 494 |

***ძირითადი მმართველი გუნდის ანაზღაურება.*** მმართველი გუნდის ანაზღაურება შედგება ხელფასების და პრემიებისგან.

სხვა უფლებები და ვალდებულებები რომლებიც უკავშირდება ჯგუფის ყველა მიღებულ გარანტიას, არის დაკავშირებული მხარეებიდან, დეტალები განმარტებულია შენიშვნაში 39.

## 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 2019** | **-** | **388** | **-** | **2,277** | **240** | **194** | **19** | **78** | **57** | **-** | **140** | **3,393** |
| დამატებები | - | - | 563 | 608 | 245 | 152 | 9 | 33 | 16 | - | 91 | 1,717 |
| გაყიდვები | - | - | - | (6) | (18) | (160) | - | (8) | (1) | - | - | (193) |
| აქტივების გამოყენების უფლებიდან გამოტანა | - | - | 2,308 | 702 | - | 440 | - | - | - | - | - | 3,450 |
| **31 დეკემბერი 2019** | **-** | **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** |
| დაგროვილი ცვეთის ხარჯები | | | | | | | | | | | | |
| **1 იანვარი 2019** | **-** | **(20)** | **-** | **(407)** | **(131)** | **(84)** | **(5)** | **(29)** | **(30)** | **-** | **(57)** | **(763)** |
| წლის ცვეთის ხარჯი | - | (13) | (138) | (299) | (48) | (71) | (4) | (24) | (15) | - | (34) | (646) |
| გაყიდვების დაგროვილი ცვეთის ხარჯი | - | - | - | 3 | - | 22 | - | 1 | - | - | - | 26 |
| **31 დეკემბერი 2019** | **-** | **(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)** |
| საბალანსო ღირებულებები | | | | | | | | | | | | |
| **1 იანვარი 2019** | **-** | **368** | **-** | **1,870** | **109** | **110** | **14** | **49** | **27** | **-** | **83** | **2,630** |
| **31 დეკემბერი 2019** | **-** | **355** | **2,733** | **2,878** | **288** | **493** | **19** | **51** | **27** | **-** | **140** | **6,984** |
| **31 დეკემბერი 2020** | **818** | **1,363** | **3,004** | **4,231** | **230** | **3,141** | **17** | **51** | **83** | **549** | **12** | **13,499** |

## 8 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

*(*) დაუმთავრებელი მშენებლობა, მოიცავს სასტუმროების მშენებლობას. მშენებლობების დასრულების შემდეგ დაუმთავრებელი მშენებლობა გადავა შენობების კატეგორიაში.*

*თანხები მოცემულია ფასს 16 იჯარების მიღების შემდგომ.*

## 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 2019** | | **-** | **2,605** | **1,990** | **833** | **5,428** |
| დამატებები | | - | - | 2,704 | 115 | 2,819 |
| ძირითად საშუალებებზე გადატანა | | - | (2,605) | (1,391) | (722) | (4,718) |
| **31 დეკემბერი 2019** | | **-** | **-** | **3,303** | **226** | **3,529** |
| დამატებები | | 159 | 5,220 | - | 2,723 | 8,102 |
| ძირითად საშუალებებზე გადატანა | | - | - | (348) | (48) | (396) |
| აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება | | - | - | 213 | 1 | 214 |
| **31 დეკემბერი 2020** | | **159** | **5,220** | **3,168** | **2,902** | **11,449** |
| **დაგროვილი ცვეთის ხარჯები** | | | | | | |
| **1 იანვარი 2019** | | **-** | **(243)** | **(445)** | **(286)** | **(974)** |
| წლის ცვეთის ხარჯი | 30 | - | (54) | (345) | (121) | (520) |
| ცვეთის ხარჯის ელიმინაცია ძირითად საშუალებებში გადატანისას | | - | 297 | 520 | 349 | 1,166 |
| **31 დეკემბერი 2019** | | **-** | **-** | **(270)** | **(58)** | **(328)** |
| წლის ცვეთის ხარჯი | 30 | (3) | (162) | (358) | (517) | (1,040) |
| ცვეთის ხარჯის ელიმინაცია ძირითად საშუალებებში გადატანისას | | - | - | 348 | 48 | 396 |
| **31 დეკემბერი 2020** | | **(3)** | **(162)** | **(280)** | **(527)** | **(972)** |
| **საბალანსო ღირებულებები** | | | | | | |
| **1 იანვარი 2019** | | **-** | **2,362** | **1,545** | **547** | **4,454** |
| **31 დეკემბერი 2019** | | **-** | **-** | **3,033** | **168** | **3,201** |
| **31 დეკემბერი 2020** | | **156** | **5,058** | **2,888** | **2,375** | **10,477** |

## 9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ჯგუფის მიერ აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები არის შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| მიწა | 110 | - | - |
| ქარხნები | 4,745 | - | 1,203 |
| მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები | 3,119 | 2,762 | 818 |
| ავტომობილები | 5,219 | 114 | 295 |
| **სულ საიჯარო ვალდებულებები** | **13,193** | **2,876** | **2,316** |
| *მათ შორის:* | | | |
| გრძელვადიანი | 8,103 | 2,018 | 2,139 |
| მოკლევადიანი | 5,090 | 858 | 177 |
| **სულ საიჯარო ვალდებულებები** | **13,193** | **2,876** | **2,316** |

ცვლილებები საიჯარო ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | მიწის ნაკვეთები | ქარხნები | მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები | ავტომობილები | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს** | | **-** | **1,203** | **818** | **295** | **2,316** |
| ***ფულადი ნაკადები:*** | | | | | | |
| საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა | | - | (169) | (573) | (237) | (979) |
| იჯარის გამოსყიდვა | | - | (1,039) | (176) | (56) | (1,271) |
| გადახდილი საპროცენტო ხარჯი | | - | (56) | (262) | (58) | (376) |
| გადახდილი ჯარიმები და საურავები | | - | - | (5) | - | (5) |
| | | - | *(1,264)* | *(1,016)* | *(351)* | *(2,631)* |
| ***არაფულადი ცვლილებები:*** | | | | | | |
| დარიცხული საპროცენტო ხარჯი | 36 | - | 56 | 262 | 58 | 376 |
| ახალი იჯარები წლის განმავლობაში | | - | - | 2,704 | 115 | 2,819 |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადამდე ადრე დაფარვიდან | 36 | - | 5 | 5 | 1 | 11 |
| დარიცხული ჯარიმები და სურავები ხარჯი | 36 | - | - | 4 | - | 4 |
| შემოსულობა კურსთასო სხვაობიდან | 36 | - | - | (19) | - | (19) |
| სხვა არაფულადი მოძრაობა | | - | - | - | - | - |
| | | - | *61* | *2,956* | *174* | *3,191* |
| **საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს** | | **-** | **-** | **2,758** | **118** | **2,876** |
| ***ფულადი ნაკადები:*** | | | | | | |
| საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა | | (49) | (2,812) | (927) | (1,555) | (5,343) |
| გადახდილი საპროცენტო ხარჯი | | - | (449) | (305) | (268) | (1,022) |
| გადახდილი ჯარიმები და საურავები | | - | - | (30) | - | (30) |
| | | *(49)* | *(3,261)* | *(1,262)* | *(1,823)* | *(6,395)* |
| ***არაფულადი ცვლილებები:*** | | | | | | |
| დარიცხული საპროცენტო ხარჯი | 36 | - | 449 | 305 | 268 | 1,022 |
| ახალი იჯარები წლის განმავლობაში | | 159 | 7,902 | 417 | 6,186 | 14,664 |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას | 36 | - | 113 | 7 | - | 120 |
| დარიცხული ჯარიმები და სურავები ხარჯი | 36 | - | - | 30 | - | 30 |
| კურსთასო სხვაობიდან ზარალი/(მოგება) | 36 | - | 138 | 681 | 846 | 1,665 |
| სხვა არაფულადი მოძრაობა | | - | (596) | 179 | (372) | (789) |
| | | *159* | *8,006* | *1,619* | *6,928* | *16,712* |
| **საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს** | | **110** | **4,745** | **3,115** | **5,223** | **13,193** |

## 9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

სულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები, შემოსულობები და ზარალები:

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან | 36 | 682 | 22 |
| შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან | 36 | 218 | - |
| ნეტო შემოსულობა/(ზარალი) კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე | 36 | (1,665) | 19 |
| მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯი | 24; 27 | (1,119) | (3,564) |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი | 36 | (1,040) | (520) |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე | 36 | (1,022) | (376) |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას | 36 | (184) | - |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებისას | 36 | (156) | - |
| ჯარიმები და საურავები | 36 | (30) | (4) |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადამდე ადრე დაფარვიდან | 36 | - | (11) |
| **სულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები** | | **(4,316)** | **(4,434)** |

სულ ნეტო ფულადი გასავალი იჯარებზე 2020 წელს იყო 1,030 ათასი ლარი (2019: 1,784 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.

## 10 არამატერიალური აქტივები

ცვლილებები არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები | სულ |
|---|---|---|---|
| **თვითღირებულება** | | | |
| **1 იანვარი 2019** | | **35** | **35** |
| დამატებები | | - | - |
| **31 დეკემბერი 2019** | | **35** | **35** |
| დამატებები | | - | - |
| **31 დეკემბერი 2020** | | **35** | **35** |
| **დაგროვილი ამორტიზაციის ხარჯები** | | | |
| **1 იანვარი 2019** | | **(4)** | **(4)** |
| წლის ამორტიზაციის ხარჯი | 30 | (4) | (4) |
| **31 დეკემბერი 2019** | | **(8)** | **(8)** |
| წლის ამორტიზაციის ხარჯი | 30 | (4) | (4) |
| **31 დეკემბერი 2020** | | **(12)** | **(12)** |
| **საბალანსო ღირებულებები** | | | |
| **1 იანვარი 2019** | | **31** | **31** |
| **31 დეკემბერი 2019** | | **27** | **27** |
| **31 დეკემბერი 2020** | | **23** | **23** |

## 11 კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| ძირითადი საშუალებების მშენებლობისთვის გადახდილი ავანსები | 1,358 | - | - |
| ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გადახდილი ავანსები | 209 | - | - |
| | **1,567** | **-** | **-** |
| გამოკლებული: მოსალოდნელი გაუფასურების ზარალის ანარიცხები | - | - | - |
| **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 2019 წლის 1 იანვარს** | **-** | **-** | **-** |
| დამატებების წლის განმავლობაში | - | - | - |
| **საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს** | **-** | **-** | **-** |
| დამატებების წლის განმავლობაში | 1,358 | 209 | 1,567 |
| **საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **1,358** | **209** | **1,567** |

## 12 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით აღიარა შემდეგი აქტივები და ვალდებულები:

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| ***სახელშეკრულებო აქტივები:*** | | | |
| მოკლევადაინი სახელშეკრულებო აქტივები აღიარებული მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან | 126 | 1,047 | 552 |
| **სულ სახელშეკრულებო აქტივები** | **126** | **1,047** | **552** |
| ***სახელშეკრულებო ვალდებულებები:*** | | | |
| საშშენებლო ხელშეკრულებებზე მიღებული ავანსები | 16,363 | 4,204 | 2,651 |
| ძირითადი საშუალების რეალიზაციითვის მიღებული ავანსები | - | 1,000 | - |
| **სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები** | **16,363** | **5,204** | **2,651** |

## 12 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| *მათ შორის:* | | | |
| გრძელვადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 11,606 | - | - |
| მოკლევადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 4,757 | 5,204 | 2,651 |
| **სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები** | **16,363** | **5,204** | **2,651** |

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 მომხდარა 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:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **სახელშეკრულებო ვალდებულებები 1 იანვარს** | **5,204** | **2,651** |
| დამატებები წლის განმავლობაში | 17,215 | 18,800 |
| წლის განმავლობაში აღიარებული როგორც ამონაგები | (6,056) | (16,247) |
| **სახელშეკრულებო ვალდებულებები 31 დეკემბერს** | **16,363** | **5,204** |

*(i) მნიშვნელოვანი ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში.*

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

(ii) *სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული აღიარებული ამონაგები.*

2019 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით აღიარებული სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ამონაგები თანხით 5,204 ათასი ლარი აღიარდა მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში (2019: 2,651 ათასი ლარი).

*(iii) დაუსრულებელი გრძელვადიანი ხელშეკრულებები მომხმარებლებთან.*

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

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხა მიკუთვნებული გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომელიც სრულად არ არის დაკმაყოფილებული | 90,890 | - | - |
| გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხა მიკუთვნებული გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომელიც ნაწილობრიც არ არის დაკმაყოფილებული | 7,133 | 19,173 | 12,832 |

## 12 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

მმართველი გუნდი მოელის, რომ 2020 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით, გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხის 28%, რომელიც არ არის დაკმაყოფილებული, აღიარდება როგორც ამონაგები მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდში (27,404 ათასი ლარი). დარჩენილი 72% (70,619 ათასი ლარი) კი აღიარდება 2022 და 2023 წლებში. 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.

## 13 მარაგები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| ნედლეული და მასალები | 663 | 776 | 822 |
| სათადარიგო ნაწილები | 287 | 154 | 21 |
| მზა პროდუქცია | 203 | 191 | 22 |
| უსაფრთხოების მარაგები | 29 | 31 | 21 |
| ხელსაწყოები | 18 | 14 | 13 |
| უნიფორმები | 10 | 8 | 11 |
| მარაგები გასაყიდად | 2 | 2 | 2 |
| სხვა მარაგები | 63 | 40 | 27 |
| **სულ მარაგები** | **1,275** | **1,216** | **939** |

მარაგების ხარჯი, რომელიც წლის განმავლობაში აღიარებულია როგორც ამონაგების თვითღირებულებას შეადგინა 17,668 ათასი ლარი (2019: 22,844 ათასი ლარი).

## 14 გაცემული სესხები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხი | - | - | 95 |
| **სულ გაცემული სესხები** | **-** | **-** | **95** |

ცვლილებები გაცემული სესხების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **გაცემული სესხები 1 იანვარს** | **-** | **95** |
| წლის განმავლობაში მიღებული პროცენტი | - | (95) |
| **გაცემული სესხები 31 დეკემბერს** | **-** | **-** |

## 15 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| სავაჭრო მოთხოვნები | 4,721 | 2,510 | 1,712 |
| გამოკლებული: სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები | (112) | (44) | - |
| | *4,609* | *2,466* | *1,712* |
| სხვა მოთხოვნები | - | 6 | 3 |
| ***სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში*** | ***4,609*** | ***2,472*** | ***1,715*** |
| საოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ავანსები | 584 | 938 | 165 |
| საოპერაციო იჯარისთვის გადახდილი ავანსები | 247 | - | - |
| თანამშრომლებზე გაცემული ავანსები | 4 | - | - |
| | *835* | *938* | *165* |
| გამოკლებული: ავანსების გაუფასურების ზარალის ანარიცხები | (17) | - | - |
| ***სულ გადახდილი ავანსები*** | ***818*** | ***938*** | ***165*** |
| **სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები** | **5,427** | **3,410** | **1,880** |

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 4,721 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2019: 2,510 ათასი ლარი, 1 იანვარი 2019: 1,712 ათას ლარს) და აქედან 78 ათას ლარი (31 დეკემბერი 2019: 76 ათასი ლარი, 1 იანვარი 2019: 76 ათასი ლარი) შეფასდა ECL-ით ინდივიდუალურ და კოლექტიურ საფუძველზე. სავაჭრო მოთხოვნების განსაზღვრული ECL-ის ნაშთი, რომელიც შეფასდა ინდივიდუალურ და კოლექტიურ საფუძველით, შეადგინა 52 ათასი ლარი და 60 ათასი ლარი (31 დეკემბერი 2019: ნული და 44 ათასი ლარი, შესაბამისად, 1 იანვარი 2019: ნული), შესაბამისად.

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

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები 1 იანვარს** | | **(44)** | **-** |
| წლის განმავლობაში აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | 33 | (69) | (44) |
| *სულ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარებული წლის მოგება ან ზარალში* | | *(69)* | *(44)* |
| **მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები 31 დეკემბერს** | | **(112)** | **(44)** |

ცვლილებები გადახდილი ავანსების გაუფასურების ზარალის ანარიცხების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **გაუფასურების ზარალის ანარიცხები 1 იანვარს** | | **-** | **-** |
| წლის განმავლობაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი | 34 | (17) | - |
| **გაუფასურების ზარალის ანარიცხები 31 დეკემბერს** | | **(17)** | **-** |

## 16 შეზღუდული ფული

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| გრძელვადიანი შეზღუდული ფული | 5,900 | 487 | - |
| მოკლევადიანი შეზღუდული ფული | - | - | 1,413 |
| **სულ შეზღუდული ფული** | **5,900** | **487** | **1,413** |

შეზღუდული ფული წარმოადგენს სამშენებლო ხელშეკრულებებზე მიღებულ ავანსების დაბლოკილ თანხებს. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: აბასთუმანში გზის რეაბილიტაციის პროექტის ფარგლებში მიღებული ავანსის თანხა, რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 5,900 ათასი ლარი. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: სოფელ ნაფეტვრებში გზის რეაბილიტაციის პროექტის ფარგლებში მიღებული ავანსის თანხა, რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 487 ათასი ლარი და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, შეზღუდული ფული იყო სხვადასხვა პროექტებზე მიღებული ავანსების გამო.

ჯგუფის შეზღუდული ფულის ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 40-ში.

ECL-ის შეფასების მიზნებისთვის, შეზღუდული ფულის ნაშთები ჩართულია 1-ლი დონეში. ECL ამ ნაშთებისთვის 2020 წლის 31 დეკემბრის, 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით იყო ნულის ტოლი.

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

## 17 ფული და ფული ექვივალენტები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| ფული მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში | 84 | 1,551 | 679 |
| ნაღდი ფული სალაროში | 4 | 225 | 33 |
| **სულ ფული და ფულის ექვივალენტები** | **88** | **1,776** | **712** |

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

| | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| ზემოთ მოცემული ფულის ნაშთი | | 88 | 1,776 | 712 |
| შეზღუდული ფული | 16 | 5,900 | 487 | 1,413 |
| **ნაშთები ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების მიხედვით** | | **5,988** | **2,263** | **2,125** |

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 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის საკრედიტო რისკებსი დონეების სისტემის შესახებ მოცემულია შენიშვნა 40-ში.

| | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| ფული მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში - ძალიან კარგი | | 84 | 1,551 | 679 |
| შეზღუდული ფული - ძალიან კარგი | 16 | 5,900 | 487 | 1,413 |
| **სულ ფული და ფულის ექვივალენტები და შეზღუდული ფული, სალაროში ნაღდი ფული გამოკლებით** | | **5,984** | **2,038** | **2,092** |

ECL შეფასების მიზნებისთვის, ფული და ფულის ექვივალენტების ნაშთები ჩართულია 1 ეტაპში. ამ ნაშთების ECL 2020 31 დეკემბრის, 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არის ნული.

## 17 ფული და ფულის ეკვივალენტები (გაგრძელება)

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

საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობებში მოცემული ოპერაციები, რომლებიც არ მოითხოვს ფულის და ფულის ექვივალენტების გამოყენებას და არ იღებს მონაწილეობას ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში მოცემულია შენიშვნა 38-ში.

## 18 საწესდებო კაპიტალი

2020 წლის 31 დეკემბერს, საწარმოს საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 1,381 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2019: 270 ათას ლარს, 1 იანვარი 2019: ნული), საიდანაც, დარჩენილი მოთხოვნა მფლობელებისთან იყო ნულის ტოლი (31 დეკემბერი 2019: ნული, 1 იანვარი 2019: ნული).

2020 წლის 22 სექტემბერს, საწარმოს წილის 14% შეიძინა სს ავტოფირმა 6 -მა და მოახდინა კაპიტალში შენატანი არაფულადი ფორმით, კერძოდ შეიტანა მიწის ნაკვეთები და მასზე განთავსებული ინდუსტრიული და ადმინისტრაციული შენობები, რისი სამართლიანი ღირებულება იყო 1,106 ათასი ლარი (340 ათასი აშშ დოლარი). ქონების სამართლიანი ღირებულება შეფასება მოახდიან დამოუკიდებელმა პროფესიონალმა შემფასებელმა კომპანიამ შპს კოლიერს ინთერნეშენალ საქართველო.

2020 წელს, საწარმოს მფლობელებმა მიიღეს გადაწყვეტილება საწესდებო კაპიტალის შემცირების გზით საწარმოდან გაეტანათ 343 ათასლი ლარი, რის შემდეგ საწარმოს საწესდებო კაპიტალმა შეადგინა 1,381 ათასი ლარი.

## 19 ნასესხები სახსრები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| განვადება | 1,803 | 1,385 | 1,475 |
| ბანკებისგან მიღებული ვადიანი სესხები | 103 | 219 | 587 |
| **სულ ნასესხები სახსრები** | **1,906** | **1,604** | **2,062** |

განვადება მიღებული იქნა შპს ვირტგენ საქართველოსგან 2016 წელს, ევროში, წლიური საპროცენტო განაკვეთი იყო 5%, (2019: 0% წლიური, 2018: 0% წლიური)

ვადიანი სესხი მიღებული იქნა სს ვითიბი ბანკი ჯორჯიასგან 2017 წელს, ლარში, წლიური საპროცენტო განაკვეთი იყო 10% - 12.25%.

ჯგუფის ნასესხები სახსრების ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 40-ში.

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

## 19 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ცვლილებები ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | განვადება | ბანკებისგან მიღებული ვადიანი სესხები | სულ |
|---|---|---|---|---|
| **საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს** | | **1,475** | **587** | **2,062** |
| *ფულადი ნაკადები:* | | | | |
| ნასესხები სახსრების მიღება | | - | 5,300 | 5,300 |
| ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა | | (154) | (5,668) | (5,822) |
| წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტები | | (3) | (89) | (92) |
| | | *(157)* | *(457)* | *(614)* |
| *არაფულადი ცვლილებები:* | | | | |
| წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი | 36 | 3 | 89 | 92 |
| კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი | 36 | 64 | - | 64 |
| | | *67* | *89* | *156* |
| **საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს** | | **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 | 36 | 69 | 59 | 128 |
| კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი | 36 | 349 | 35 | 384 |
| | | *418* | *94* | *512* |
| **საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს** | | **1,803** | **103** | **1,906** |

## 20 გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| გადავადებული შემოსულობა მანქანა-დანადგარების უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | - | 141 | 206 |
| გადავადებული შემოსულობა ავტომობილების უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | - | 7 | 40 |
| **სულ გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან** | **-** | **148** | **246** |

ცვლილებები უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან მიღებული გადავადებული შემოსულობის საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს** | | **148** | **246** |
| წლის განმავლობაში აღიარებული როგორც შემოსულობა | 35 | (148) | (98) |
| **საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს** | | **-** | **148** |

## 21 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| სავაჭრო ვალდებულებები პროდუქციის და მომსახურების შეძენიდან | 3,944 | 4,678 | 3,686 |
| *სავაჭრო ვალდებულებები* | *3,944* | *4,678* | *3,686* |
| ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შეძენიდან | 488 | - | - |
| სხვა ვალდებულებები | - | - | 260 |
| *სხვა ვალდებულებები* | *488* | - | *260* |
| ***სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში*** | ***4,432*** | ***4,678*** | ***3,946*** |
| დარიცხული ხარჯები | 72 | - | - |
| **სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები** | **4,504** | **4,678** | **3,946** |

## 22 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| გადასახდელი ხელფასები | 285 | 243 | 233 |
| გადასახდელი სარგოები | 10 | 77 | 62 |
| **სულ დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები** | **295** | **320** | **295** |

## 23 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ამონაგები გზების რეაბილიტაციის ხელშეკრულებებიდან | 22,154 | 61,212 |
| ამონაგები სხვა მომსახურების გაწევიდან | 23 | 77 |
| *ამონაგები გაწეული მომსახურებიდან* | *22,177* | *61,289* |
| ამონაგები ასფალტის გაყიდვიდან | 10,296 | 3,905 |
| ამონაგები ბიტუმის ემულსიის გაყიდვიდან | 320 | 120 |
| ამონაგები სხვა პროდუქციის გაყიდვიდან | 581 | 1,135 |
| *ამონაგები პროდუქციის რეალიზაციიდან* | *11,197* | *5,160* |
| გამოკლებული: ფასდაკლება | (25) | (34) |
| **სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **33,349** | **66,415** |

ამონაგების დროში აღიარება იყო შემდეგი:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| პერიოდის განმავლობაში | 22,152 | 61,255 |
| დროის გარკვეულ მომენტში | 11,197 | 5,160 |
| **სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **33,349** | **66,415** |

## 24 ამონაგების თვითღირებულება

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება | | 8,695 | 4,266 |
| მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება | | 7,414 | 16,063 |
| მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებები | | 6,565 | 29,980 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები | 29 | 2,701 | 2,967 |
| საწვავის ხარჯები | | 1,559 | 2,515 |
| მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯები | | 1,096 | 3,513 |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები | 8, 30 | 1,030 | 608 |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები | 9, 30 | 1,017 | 499 |
| ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები | | 960 | 1,004 |
| გარანტიის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები | | 137 | 268 |
| მივლინების ხარჯები | | 89 | 157 |
| დაზღვევის ხარჯები | | 82 | 10 |
| უსაფრთხოების ხარჯები | | 38 | 38 |
| კომუნიკაციის ხარჯები | | 2 | 2 |
| საგარანტიო პერიოდში გაწეული ხარჯები | | 1 | 5 |
| სხვა ხარჯები | | 7 | 11 |
| **სულ ამონაგების თვითღირებულება** | | **31,393** | **61,906** |

## 25 სხვა შემოსავლები

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ქარხნის და მანქნა-დანადგარების გაქირავებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი | 443 | 103 |
| უსასყიდლოდ მიღებული საქონელი და მომსახურება | 391 | - |
| სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები | 113 | 37 |
| მიღებული სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურება | 4 | - |
| თანამშრომლებზე დაკისრებული ჯარიმები და სანქციები | 4 | 11 |
| შემოსავალი ჯართის რეალიზაციიდან | 4 | - |
| მომწოდებლებზე დაკისრებული ჯარიმები და სანქციები | - | 155 |
| **სულ სხვა შემოსავლები** | **959** | **306** |

## 26 გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები | 29 | 76 | 76 |
| მარკეტინგის ხარჯები | | 14 | 2 |
| რეკლამის ხარჯები | | 13 | 5 |
| შენახვის და მიწოდების ხარჯები | | 10 | 71 |
| ტენდერებში მონაწილეობის ხარჯები | | 3 | 1 |
| **სულ გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები** | | **116** | **155** |

## 27 ადმინისტრაციული ხარჯები

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები | 29 | 1,348 | 1,078 |
| პროფესიული მომსახურების ხარჯები | 32 | 267 | 94 |
| ბანკის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები | | 189 | 115 |
| სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა | 31 | 144 | 60 |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები | 8, 30 | 51 | 38 |
| მიღებულ მომსახრებაზე დარიცხული ხარჯები | | 34 | 13 |
| კომუნალური ხარჯები | | 30 | 54 |
| უსასყიდლოდ გადაცემული საქონელი და მომსახურება | | 28 | - |
| ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები | | 27 | 21 |
| მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯები | | 23 | 51 |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები | 9, 30 | 23 | 21 |
| ოფისის მომარაგების ხარჯები | | 20 | 12 |
| კომუნიკაციის ხარჯები | | 20 | 17 |
| სხვა ჯარიმები და სანქციები | | 7 | 48 |
| ტრეინინგის ხარჯები | | 6 | 6 |
| თანამშრომელთა აყვანის ხარჯები | | 6 | 4 |
| არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები | 10, 30 | 4 | 4 |
| საწევრო ხარჯები | | 4 | 6 |
| წარმომადგენლობითი ხარჯები | | 4 | 3 |
| ნოტარიუსის ხარჯები | | 3 | 1 |
| ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები | | 3 | 6 |
| პარკირების ხარჯები | | 1 | 1 |
| ავტომობილების პარკირების და საწვავის ხარჯები | | 1 | 1 |
| ტრანსპორტირების ხარჯები | | - | 3 |
| ქველმოქმედების ხარჯები | | - | 8 |
| სხვა ხარჯები | | 8 | 16 |
| **სულ ადმინისტრაციული ხარჯები** | | **2,251** | **1,681** |

## 28 ხარჯების ჩაშლა შინაარსის მიხედვით

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება | | 8,695 | 4,266 |
| მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება | | 7,414 | 16,063 |
| მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებები | | 6,565 | 29,980 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები | 29 | 4,125 | 4,121 |
| საწვავის ხარჯები | | 1,559 | 2,515 |
| მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯები | | 1,119 | 3,564 |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები | 8, 30 | 1,081 | 646 |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები | 9, 30 | 1,040 | 520 |
| ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები | | 987 | 1,025 |
| პროფესიული მომსახურების ხარჯები | 32 | 267 | 94 |
| ბანკის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები | | 189 | 115 |
| გარანტიის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები | | 144 | 60 |
| სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა | 31 | 137 | 268 |
| მივლინების ხარჯები | | 89 | 157 |
| დაზღვევის ხარჯები | | 82 | 10 |
| უსაფრთხოების ხარჯები | | 38 | 38 |
| მიღებულ მომსახრებაზე დარიცხული ხარჯები | | 34 | 13 |
| კომუნალური ხარჯები | | 30 | 54 |
| უსასყიდლოდ გადაცემული საქონელი და მომსახურება | | 28 | - |
| კომუნიკაციის ხარჯები | | 22 | 19 |
| ოფისის მომარაგების ხარჯები | | 20 | 12 |
| მარკეტინგის ხარჯები | | 14 | 2 |
| რეკლამის ხარჯები | | 13 | 5 |
| შენახვის და მიწოდების ხარჯები | | 10 | 71 |
| სხვა ჯარიმები და სანქციები | | 7 | 48 |
| ტრეინინგის ხარჯები | | 6 | 6 |
| თანამშრომელთა აყვანის ხარჯები | | 6 | 4 |
| არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები | 10, 30 | 4 | 4 |
| საწევრო ხარჯები | | 4 | 6 |
| წარმომადგენლობითი ხარჯები | | 4 | 3 |
| ტენდერებში მონაწილეობის ხარჯები | | 3 | 1 |
| ნოტარიუსის ხარჯები | | 3 | 1 |
| ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები | | 3 | 6 |
| ავტომობილების პარკირების და საწვავის ხარჯები | | 2 | 5 |
| საგარანტიო პერიოდში გაწეული ხარჯები | | 1 | 5 |
| ქველმოქმედების ხარჯები | | - | 8 |
| სხვა ხარჯები | | 15 | 27 |
| **სულ ამონაგების თვითღირებულება, გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები და ადმინისტრაციული ხარჯები** | | **33,760** | **63,742** |

## 29 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ***ჩართულია ამონაგების თვითღირებულებაში:*** | | |
| ხელფასები და გასამრჯელოები | 2,495 | 2,761 |
| ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის | 110 | 110 |
| შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში | 54 | 54 |
| ჯანმრთელობის და სიცოხლის დაზღვევა | 42 | 42 |
| | ***2,701*** | ***2,967*** |
| ***ჩართულია გაყიდვის და მიწოდების ხარჯებში:*** | | |
| ხელფასები და გასამრჯელოები | 12 | 12 |
| ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის | 62 | 62 |
| შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში | 1 | 1 |
| ჯანმრთელობის და სიცოხლის დაზღვევა | 1 | 1 |
| | ***76*** | ***76*** |
| ***ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:*** | | |
| ხელფასები და გასამრჯელოები | 1,242 | 972 |
| ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის | 43 | 43 |
| შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში | 25 | 25 |
| ჯანმრთელობის და სიცოხლის დაზღვევა | 38 | 38 |
| | ***1,348*** | ***1,078*** |
| **სულ დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები** | **4,125** | **4,121** |

## 30 ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| ***ჩართულია ამონაგების თვითღირებულებაში:*** | | | |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები | 8 | 1,030 | 608 |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები | 9 | 1,017 | 499 |
| | | ***2,047*** | ***1,107*** |
| ***ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:*** | | | |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები | 8 | 51 | 38 |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები | 9 | 23 | 21 |
| არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები | 10 | 4 | 4 |
| | | ***78*** | ***63*** |
| **სულ ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები** | | **2,125** | **1,170** |

## 31 სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ***ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:*** | | |
| ქონების გადასახადის ხარჯი | 98 | 48 |
| საგადასახადო ჯარიმები და საურავები | 26 | 12 |
| მიწის გადასახადის ხარჯი | 15 | - |
| სხვა საგადასახადო ხარჯები | 5 | - |
| **სულ სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა** | **144** | **60** |

## 32 პროფესიული მომსახურების ხარჯები

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ***ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:*** | | |
| ბიზნეს პროცესების და ERP განვითარების ხარჯები | 95 | - |
| აუდიტთან დაკავშირებული მარწმუნებელი მომსახურებების ხარჯები | 77 | 5 |
| ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ხარჯი | 55 | 50 |
| საგადასახადო კონსულტაციის და შესაბამისობის ხარჯები | 18 | 24 |
| იურიდიული კონსულტაციის ხარჯები | 15 | 15 |
| სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები | 7 | - |
| **სულ პროფესიული მომსახების ხარჯები** | **267** | **94** |

## 33 ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | 15 | (69) | (44) |
| **სულ ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო** | | **(69)** | **(44)** |

## 34 გაუფასურების ზარალი

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| ავანსების გაუფასურების ზარალი | 15 | (17) | - |
| **სულ გაუფასურების ზარალი, ნეტო** | | **(17)** | **-** |

## 35 სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ნეტო შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 305 | 97 |
| ნეტო შემოსულობა მარაგების გასვლიდან | 8 | 45 |
| ზარალი უცხორული ვალუტით ვაჭრობიდან შემცირებული შემოსულობებით | (267) | (11) |
| ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასებითან | (143) | (34) |
| ნეტო შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გასვლიდან | (83) | 84 |
| სხვა არასაოპერაციო ზარალი, ნეტო | (402) | - |
| **სულ სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო** | **(582)** | **181** |

## 36 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| ***ფინანსური შემოსავლები:*** | | | |
| შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან | | 682 | 22 |
| შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებები შემდგომი შეფასებიდან | 9 | 218 | - |
| საპროცენტო შემოსავლები შეზღუდული ფულიდან | 16 | 49 | 23 |
| ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან | 17 | (2) | - |
| ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული შეზღუდული ფულის გადაფასებიდან | 16 | (117) | - |
| **სულ ფინანსური შემოსავლები** | | **830** | **45** |
| ***ფინანსური დანახარჯები:*** | | | |
| ნეტო (ზარალი)/შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე | 9 | (1,665) | 19 |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე | 9 | (1,022) | (376) |
| ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან | 19 | (351) | (64) |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან | 9 | (184) | - |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებიდან | 9 | (156) | - |
| საპროცენტო ხარჯი არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე | 19 | (69) | (3) |
| საპროცენტო ხარჯი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე | 19 | (59) | (90) |
| ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან | 19 | (35) | - |
| საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული ჯარიმები | 9 | (30) | (4) |
| ნასესხებ სახსრებზე დარიცხული ჯარიმები | | - | (1) |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადაზე ადრე დაფარვიდან | 9 | - | (11) |
| **სულ ფინანსური დანახარჯები** | | **(3,571)** | **(530)** |
| **სულ ფინანსური დანახარჯები, ნეტო** | | **(2,741)** | **(485)** |

## 37 სულ კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო

კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული აგრეგირებული ნეტო შემოსულობები/(ზარალები), აღიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| ნეტო (ზარალი)/შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე | 36 | (1,665) | 19 |
| ზარალი უცხორული ვალუტით ვაჭრობიდან შემცირებული შემოსულობებით | 35 | (267) | (11) |
| ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასებითან | 35 | (143) | (34) |
| ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული შეზღუდული ფულის გადაფასებიდან | 36 | (117) | - |
| ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან | 36 | (35) | - |
| ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან | 36 | (2) | - |
| **სულ ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან, აღიარებული მოგება-ზარალში დაბეგრვამდე** | | **(2,229)** | **(26)** |

## 38 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 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **არაფულადი საინვესტიციო საქმიანობები:** | | | |
| აქტივების გამოყენების უფლების მიღება | 9 | (8,102) | (2,819) |
| **სულ არაფულადი საინვესტიციო საქმიანობები** | | **(8,102)** | **(2,819)** |
| **არაფულადი საფინანსო საქმიანობები:** | | | |
| მფლობელის მიერ კაპიტალში განხორციელებული შენატანი მიწის და შენობის სახით, ფულადი შენატანის გარდა | 18 | 1,106 | - |
| შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებების აღებიდან | 9 | 14,664 | 2,819 |
| **სულ არაფულადი საფინანსო საქმიანობები** | | **15,770** | **2,819** |

## 39 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.

***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.

## 39 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

***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 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის მერია | ხარისხი | 1,096 | 1,132 | 541 |
| ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის მერია | შესრულება | 149 | 295 | - |
| საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი | შესრულება | 2,884 | 362 | 362 |
| საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი | ავანსი | 9,239 | - | - |
| საქართველოს მუნიციპალური გავითარების ფონდი | შესრულება | 1,489 | 1,287 | - |
| საქართველოს მუნიციპალური გავითარების ფონდი | ავანსი | 498 | 97 | - |
| ქ. რუსთავის მუნიციპალიტეტის მერია | შესრულება | 33 | - | - |
| სსიპ აღსრულების ეროვნული ბიურო | შესრულება | 15 | - | - |
| ქ. თბილისის საბურთალოს რაიონის გამგეობა | ხარისხი | 105 | 199 | 199 |
| ქ. თბილისის ნაძალადევის რაიონის გამგეობა | ხარისხი | - | 15 | 15 |
| შპს თბილისი ჰილს დეველოპმენტ ენდ კონსტრაქშენი | ხარისხი | - | 8 | 8 |
| **სულ გარანტიები** | | **15,508** | **3,395** | **1,125** |

***უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები.*** საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფს ჰქონდა ნასესხები სახსრების და საიჯარო ვალდებულებებისთვის შემდეგი უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები:

| | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| ძირითადი საშუალებები | 8 | 2,200 | 355 | 368 |
| აქტივების გამოყენების უფლება | 9 | 10,477 | 3,201 | 4,454 |
| შეზრუდული ფული | 16 | 5,900 | 487 | 1,413 |
| **სულ უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები** | | **18,577** | **4,043** | **6,235** |

***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.

## 40 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 საბალანსო ღირებულებაში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში. გაცემული ფინანსური გარანტიებისთვის, კრედიტის გაზრდის ვალდებულებებისთვის, 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.

*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

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

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 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 გათვალისწინებულია.

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

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.

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.

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

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 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.

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

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.

***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.

***სავალუტო რისკი.*** სავალუტო რისკთან მიმართებაში, მმართველი გუნდი აწესებს ვალუტის მაქსიმალური განფენილობის ლიმიტს და მთლიანობაში ორივე ღამის და დღის პოზიციის მიხედვით, რომლის მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის განფენილობა სავალუტო რისკის მიმართ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

| *31 დეკემბერი 2020* | შენიშვნა | ლარი | აშშ დოლარი | ევრო | სულ |
|---|---|---|---|---|---|
| **მონეტარული ფინანსური აქტივები:** | | | | | |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | 126 | - | - | 126 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 4,564 | 45 | - | 4,609 |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | 5,900 | - | 5,900 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 85 | 3 | - | 88 |
| **სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები** | | **4,775** | **5,948** | **-** | **10,723** |
| **მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | (103) | - | (1,803) | (1,906) |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (4,353) | - | (8,840) | (13,193) |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | | (255) | - | - | (255) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | (4,065) | (366) | (1) | (4,432) |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | (295) | - | - | (295) |
| **სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები** | | **(9,071)** | **(366)** | **(10,644)** | **(20,081)** |
| **ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია** | | **(4,296)** | **5,582** | **(10,644)** | **(9,358)** |
| **დაგროვილი ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია** | | **(4,296)** | **1,286** | **(9,358)** | |

| *31 დეკემბერი 2019* | შენიშვნა | ლარი | აშშ დოლარი | ევრო | სულ |
|---|---|---|---|---|---|
| **მონეტარული ფინანსური აქტივები:** | | | | | |
| სხვა საგადასახადო მოთხოვნები | | 298 | - | - | 298 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | 1,047 | - | - | 1,047 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 2,472 | - | - | 2,472 |
| შეზღუდული ფული | 16 | 487 | - | - | 487 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 1,776 | - | - | 1,776 |
| **სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები** | | **6,080** | **-** | **-** | **6,080** |
| **მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | (219) | - | (1,385) | (1,604) |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (302) | - | (2,574) | (2,876) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | (4,555) | (42) | (81) | (4,678) |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | (320) | - | - | (320) |
| **სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები** | | **(5,396)** | **(42)** | **(4,040)** | **(9,478)** |
| **ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია** | | **684** | **(42)** | **(4,040)** | **(3,398)** |
| **დაგროვილი ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია** | | **684** | **642** | **(3,398)** | |

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

| *1 იანვარი 2019* | შენიშვნა | ლარი | აშშ დოლარი | ევრო | სულ |
|---|---|---|---|---|---|
| **მონეტარული ფინანსური აქტივები:** | | | | | |
| გაცემული სესხები | | 95 | - | - | 95 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | 552 | - | - | 552 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 1,715 | - | - | 1,715 |
| შეზღუდული ფული | 16 | 1,413 | - | - | 1,413 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 712 | - | - | 712 |
| **სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები** | | **4,487** | **-** | **-** | **4,487** |
| **მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | (587) | - | (1,475) | (2,062) |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (2,316) | - | - | (2,316) |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | | (475) | - | - | (475) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | (3,410) | (536) | - | (3,946) |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | (295) | - | - | (295) |
| **სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები** | | **(7,083)** | **(536)** | **(1,475)** | **(9,094)** |
| **ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია** | | **(2,596)** | **(536)** | **(1,475)** | **(4,607)** |
| **დაგროვილი ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია** | | **(2,596)** | **(3,132)** | **(4,607)** | |

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 2020 | | 31 დეკემბერი 2019 | | 1 იანვარი 2019 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | გავლენა მოგება ან ზარალზე | გავლენა კაპიტალ ზე | გავლენა მოგება ან ზარალზე | გავლენა კაპიტალ ზე | გავლენა მოგება ან ზარალზე | გავლენა კაპიტალ ზე |
| აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2019: 10%, 2018: 10%) | 558 | 558 | (4) | (4) | (54) | (54) |
| აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2019: 10%, 2018: 10%) | (558) | (558) | 4 | 4 | 54 | 54 |
| ევროს გამყარება 10%-ით (2019: 10%, 2018: 10%) | (1,064) | (1,064) | (404) | (404) | (148) | (148) |
| ევროს გამყარება 10%-ით (2019: 10%, 2018: 10%) | 1,064 | 1,064 | 404 | 404 | 148 | 148 |

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 გამოწვიოს 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.

## 40 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 17). 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, 2020 წლის 31 დეკემბრის, 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, 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.

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

| *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 | 12 | - | - | 126 | - | - | 126 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | - | 4,316 | - | 293 | - | 4,609 |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | - | - | 5,900 | - | 5,900 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 88 | - | - | - | - | 88 |
| **სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსვლები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)** | | **88** | **4,316** | **126** | **6,193** | **-** | **10,723** |
| **ფინანსური ვალდებულებები:** | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | (25) | (60) | (1,473) | (348) | - | (1,906) |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (402) | (808) | (3,880) | (7,282) | (821) | (13,193) |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | | (255) | - | - | - | - | (255) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | (2,659) | (1,330) | (443) | - | - | (4,432) |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | (295) | - | - | - | - | (295) |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)** | | **(3,636)** | **(2,198)** | **(5,796)** | **(7,630)** | **(821)** | **(20,081)** |
| ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია | | **(3,548)** | **2,118** | **(5,670)** | **(1,437)** | **(821)** | **(9,358)** |
| დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია | | **(3,548)** | **(1,430)** | **(7,100)** | **(8,537)** | **(9,358)** | |

| *31 დეკემბერი 2019* | შენიშვნა | მოთხოვნამდე ან 1 თვეზე ნაკლები | 1-დან 3 თვემდე | 3-დან 12 თვემდე | 12-თვიდან 5 წლამდე | 5 წელზე მეტი | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ფინანსური აქტივები:** | | | | | | | |
| სხვა საგადასახადო მოთხოვნები | | - | 298 | - | - | - | 298 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | - | - | 1,047 | - | - | 1,047 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | - | 1,772 | - | 700 | - | 2,472 |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | - | - | 487 | - | 487 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 1,776 | - | - | - | - | 1,776 |
| **სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსვლები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)** | | **1,776** | **2,070** | **1,047** | **1,187** | **-** | **6,080** |
| **ფინანსური ვალდებულებები:** | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | (84) | (185) | (902) | (433) | - | (1,604) |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (12) | (34) | (834) | (1,996) | - | (2,876) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | (2,807) | (1,403) | (468) | - | - | (4,678) |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | (320) | - | - | - | - | (320) |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)** | | **(3,223)** | **(1,622)** | **(2,204)** | **(2,429)** | **-** | **(9,478)** |
| ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია | | **(1,447)** | **448** | **(1,157)** | **(1,242)** | **-** | **(3,398)** |
| დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია | | **(1,447)** | **(999)** | **(2,156)** | **(3,398)** | **(3,398)** | |

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

| *1 იანვარი 2019* | შენიშვნა | მოთხოვნამდე ან 1 თვეზე ნაკლები | 1-დან 3 თვემდე | 3-დან 12 თვემდე | 12-თვიდან 5 წლამდე | 5 წელზე მეტი | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ფინანსური აქტივები:** | | | | | | | |
| გაცემული სესხები | 14 | 95 | - | - | - | - | 95 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | - | - | 552 | - | - | 552 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | - | 1,222 | - | 493 | - | 1,715 |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | - | 1,413 | - | - | 1,413 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 712 | - | - | - | - | 712 |
| **სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსვლები, პირის და პროცენტის ჩათვლით** | | **807** | **1,222** | **1,965** | **493** | **-** | **4,487** |
| **ფინანსური ვალდებულებები:** | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | (79) | (250) | (1,022) | (711) | - | (2,062) |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (6) | (20) | (151) | (2,139) | - | (2,316) |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | | (475) | - | - | - | - | (475) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | (2,412) | (1,131) | (403) | - | - | (3,946) |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | (295) | - | - | - | - | (295) |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, პირის და პროცენტის ჩათვლით)** | | **(3,267)** | **(1,401)** | **(1,576)** | **(2,850)** | **-** | **(9,094)** |
| ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია | | **(2,460)** | **(179)** | **389** | **(2,357)** | **-** | **(4,607)** |
| დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია | | **(2,460)** | **(2,639)** | **(2,250)** | **(4,607)** | **(4,607)** | |

***საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია.*** ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მნიშვნელოვანი მომხმარებლები მოიცავს 2 კონტრაგენტს (31 დეკემბერი 2019: 2 კონტრაგენტი, 1 იანვარი 2019: 2 კონტრაგენტი). ამ მომხმარებლებისგან სულ აგრეგირებული ნაშთი შეადგენდა 1,200 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2019: 1,140 ათასი ლარი, 1 იანვარი 2019: 916 ათასი ლარი) ან 25% (31 დეკემბერი 2019: 45%, 1 იანვარი 2019: 54%) მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების.

## 41 კაპიტალის მართვა

ჯგუფის მიზნები, კაპიტალის მართვისას არის

- დაიცვას ჯგუფის უნარი, რომ განაგრძოს მუშაობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, 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.

## 41 კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

### *(a) ლევერიჯის კოეფიციენტები:*

ლევერიჯის კოეფიციენტები იყო შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| წმინდა ვალი | 9,111 | 2,217 | 2,253 |
| სულ საკუთარი კაპიტალი | 1,866 | 3,616 | 715 |
| **სულ კაპიტალი** | **10,977** | **5,833** | **2,968** |
| **ლევერიჯის კოეფიციენტები:** | | | |
| წმინდა ვალის სულ საკუთარ კაპიტალთან შეფარდების კოეფიციენტი | 488.3% | 61.3% | 315.1% |
| წმინდა ვალის სულ კაპიტალთან შეფარდების კოეფიციენტი | 83.0% | 38.0% | 75.9% |

### *(b) წმინდა ვალის რეკონცილაცია:*

წმინდა ვალის ანალიზი თითოეულ წარდგენილ პერიოდზე იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| ***ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან*** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 1,906 | 1,604 | 2,062 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | 13,193 | 2,876 | 2,316 |
| **ქვე-ჯამი (მთლიანი ვალი)** | | **15,099** | **4,480** | **4,378** |
| ***გამოკლებული: სხვა ლიკვიდური ფინანსური აქტივები*** | | | | |
| შეზღუდული ფული | 16 | (5,900) | (487) | (1,413) |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | (88) | (1,776) | (712) |
| **ქვე-ჯამი** | | **(5,988)** | **(2,263)** | **(2,125)** |
| **წმინდა ვალი** | | **9,111** | **2,217** | **2,253** |

## 41 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 2019** | **2,062** | **2,316** | **4,378** | **(1,413)** | **(712)** | **(2,125)** | **2,253** |
| ***ფულადი ნაკადები:*** | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრების მიღება | 5,300 | - | 5,300 | - | - | - | 5,300 |
| ძირის დაფარვა | (5,822) | (778) | (6,600) | - | - | - | (6,600) |
| იჯარის გამოსყიდვა | - | (1,263) | (1,263) | - | - | - | (1,263) |
| წლის განმავლობაში (გადახდილი)/მიღებული პროცენტები | (92) | (376) | (468) | 23 | (161) | (138) | (606) |
| ცვლილებები შეზღუდულ ფულში და ფულის ექვივალენტებში | - | - | - | 926 | (903) | 23 | 23 |
| გადახდილი ჯარიმები და სანქციები | - | (5) | (5) | - | - | - | (5) |
| | *(614)* | *(2,422)* | *(3,036)* | *949* | *(1,064)* | *(115)* | *(3,151)* |
| ***არაფულადი ცვლილებები:*** | | | | | | | |
| წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი | 92 | 376 | 468 | (23) | - | (23) | **445** |
| ახალი იჯარა აღება წლის განმავლობაში | - | 2,819 | 2,819 | - | - | - | 2,819 |
| შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან | - | (22) | (22) | - | - | - | (22) |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადამდე ადრე დაფარვიდან | - | 11 | 11 | - | - | - | 11 |
| წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები და სურავები | - | **4** | **4** | - | - | - | **4** |
| კურსთაშორის სხვაობა | 64 | (19) | 45 | - | - | - | 45 |
| სხვა არაფულადი მოძრაობა | - | (187) | (187) | - | - | - | (187) |
| | *156* | *2,982* | *3,138* | *(23)* | - | *(23)* | *3,115* |
| **წმინდა ვალი, 31 დეკემბერი 2019** | **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) | (4,762) | (7,102) | - | - | - | (7,102) |
| 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)* | *(5,814)* | *(6,024)* | *(5,481)* | *1,686* | *(3,795)* | *(9,819)* |
| ***არაფულადი ცვლილებები:*** | | | | | | | |
| დარიცხული პროცენტი | 128 | 1,022 | 1,150 | (49) | - | (49) | 1,101 |
| ახალი იჯარა აღება წლის განმავლობაში | - | 14,664 | 14,664 | - | - | - | 14,664 |
| შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან | - | (581) | (581) | - | - | - | (581) |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან | - | 120 | 120 | - | - | - | 120 |
| წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები და სურავები | - | 30 | 30 | - | - | - | 30 |
| კურსთაშორის სხვაობა | 384 | 1,663 | 2,047 | 117 | 2 | 119 | 2,166 |
| სხვა არაფულადი მოძრაობა | - | (787) | (787) | - | - | - | (787) |
| | *512* | *16,131* | *16,643* | *68* | *2* | *70* | *16,713* |
| **წმინდა ვალი, 31 დეკემბერი 2020** | **1,906** | **13,193** | **15,099** | **(5,900)** | **(88)** | **(5,988)** | **9,111** |

## 42 რეალური ღირებულების გამოქვეყნება

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 გამოქვეყნებულია.***

რეალური ღირებულების იერარქიის დონეები, რომელთა მიხედვით ხდება რეალური ღირებულების პერიოდული შეფასებების დაჯგუფება, არის შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2020 | | | | 31 დეკემბერი 2019 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | რეალური ღირებულება | | | საბალანსო ღირებულება | რეალური ღირებულება | | | საბალანსო ღირებულება |
| | 1 დონე | 2 დონე | 3 დონე | | 1 დონე | 2 დონე | 3 დონე | |
| **ფინანსური აქტივები** | | | | | | | | |
| სავაჭრო და სხვა ფინანსური აქტივები | - | - | 4,609 | 4,609 | - | - | 2,472 | 2,472 |
| შეზღუდული ფული | - | 5,900 | - | 5,900 | - | 487 | - | 487 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | - | 88 | - | 88 | - | 1,776 | - | 1,776 |
| **სულ აქტივები** | **-** | **5,988** | **4,609** | **10,597** | **-** | **2,263** | **2,472** | **4,735** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | - | 1,906 | - | 1,906 | - | 1,604 | - | 1,604 |
| სავაჭრო და სხვა ფინანსური ვალდებულებები | - | - | 4,432 | 4,432 | - | - | 4,678 | 4,678 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | - | - | 295 | 295 | - | - | 320 | 320 |
| **სულ ვალდებულებები** | **-** | **1,906** | **4,727** | **6,633** | **-** | **1,604** | **4,998** | **6,602** |

| | 1 იანვარი 2019 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | რეალური ღირებულება | | | საბალანსო ღირებულება |
| | 1 დონე | 2 დონე | 3 დონე | |
| **ფინანსური აქტივები** | | | | |
| გაცემული სესხები | - | 95 | - | 95 |
| სავაჭრო და სხვა ფინანსური აქტივები | - | - | 1,715 | 1,715 |
| შეზღუდული ფული | - | 1,413 | - | 1,413 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | - | 712 | - | 712 |
| **სულ აქტივები** | **-** | **2,220** | **1,715** | **3,935** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | - | 1,987 | - | 1,987 |
| სავაჭრო და სხვა ფინანსური ვალდებულებები | - | - | 4,021 | 4,021 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | - | - | 295 | 295 |
| **სულ ვალდებულებები** | **-** | **1,987** | **4,316** | **6,303** |

## 42 რეალური ღირებულების გამყღავნება (გაგრძელება)

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.

***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.

## 43 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

***ოპერაციები მფლობელებთან.*** წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, საწარმოს საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 40 ათასი ლარით და შეადგინა 1,421 ათასი ლარი, შენატანი განხოციელდა ფულადი ფორმით.

***გაცემული სესხი.*** 2021 წლის 7 ივლისს, ჯგუფმა გასცა სესხი სს სინერჯი კაპიტალზე, თანხით 20 ათასი აშშ დოლარი 3 თვის ვადით, საპროცენტო განაკვეთმა შეადგენდა წლიური 12%. სესხის დაბრუნება არ განხორციელებულა.

***ნასესხები სახსრები.*** 2021 წლის 2 აპრილს, ჯგუფმა სს თიბისი ბანკთან გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება 300 ათას აშშ დოლარის ოდენობით, საპროცენტო განაკვეთმა შეადგენდა წლიური 8%, 9 თვის პერიოდით, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით, სესხის ნაშთი შეადგენს 241 ათას აშშ დოლარ. 2021 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დააბრუნა სესხი, თანხით 59 ათასი აშშ დოლარი.

***საიჯარო ვალდებულებები.*** 2021 წლის 29 მარტს, ჯგუფმა სს თიბისი ლიზინგთან გააფორმა ფინანსური იჯარის ხელშეკრულება 437 ათასი ევროს ოდენობით ჯამში 2 ექსკავატორის და 1 ბულდოზერის შეძენაზე, საპროცენტო განაკვეთამ შეადგინა წლიური 12%, 10 წლის პერიოდით.

***სამშენებლო მასალების წარმოება.*** 2021 წელს, ჯგუფმა დაიწყო ბეტონის წარმოება საკუთარ ქარხნებში, ადგილობრივი საქართველოს ბაზარზე რეალიზაციის მიზნით.

***ცვლილებები მმართველ გუნდში.*** 2021 წლის 9 თებერვალს, ბ-ნ გიორგი ჯანელიძე დაინიშნა ფინანსების დარგში დირექტორის მოადგილის პოზიციაზე.

2021 წლის 31 მარტს, ბ-ნ გენადი აკოფაშვილი დაინიშნა ტექნიკურ დარგში დირექტორის მოადგილის პოზიციაზე.

***ხელშეკრულებები ქვეკონტრაქტორთან.*** ჯგუფმა შპს მაქრო ქონსტრაქშენთან გააფორმა 5 ხელშეკრულება (მათ შორის: სამშენებლო მომსახურებაზე, თიბისი ლიზინგის უფლების დათმობა, იჯარა გამოსყიდვის უფლების დათმობა ბორუსანთან, ჯგუფის მიერ ფლობილი კემპის და ჩაქუჩების მიყიდვა ლიზინგით.

- ***სამშენებლო მომსახურება.*** 2021 წლის 26 აგვისტოს ქვეკონტრაქტორის სამშენებლო ხელშეკრულება გააფორმა (ლოტ 1 და ლოტ 2&3 - თანხით 30,467 ათასი ლარი და 41,535 ათასი ლარი შესაბამისად).
- ***თიბისი ლიზინგის უფლების დათმობა.*** სს თიბისი ლიზინგთან გაფორმებული 12 იჯარის ხელშეკრულება თანხით (10 თვითმცლელი და 2 ექსკავატორი) თანხით 57 ათასი ევრო.
- ***ბორუსანთან გაფორმებული იჯარა-გამოსყიდვის უფლების დათმობა.*** 6 ექსკავატორი, ღირებულებით 131 ათასი აშშ დოლარი.

## 43 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)

***ჯგუფის მიერ ფლობილი კემპის და ჩაქუჩების მიყიდვა ლიზინგით.*** ჰიდრავლიკური ჩაქუჩები და კემპი, თანხით 89 ათასი ევრო დღგ-ს ჩათვლით და 2,692 ათასი ლარი დღგ-ს ჩათვლით შესაბამისად.

***სამშენებლო ხელშეკრულება.*** 2021 წლის 6 ოქტომბერს, საწამომ გაიმარჯვა საქართველოს ინფრასტრუქტურის და რეგიონალური განვითარების სამინისტროს საავტომობილო გზების დეპარტამენტის მიერ გამოცხადებულ საჯარო ტენდერში, E-60 ავტომაგისტრალის სამტრედია-გრიგოლეთის მონაკვეთის რეაბილიტაციის სამუშაოებზე. ხელშეკრულების ჯამური ღირებულება შეადგენს 67,096 ათას ლარს. ამ ეტაპზე ჯგუფი ახორციელებს მოსამზადებელი სამუშაოებს.

***საგადასახადო აუდიტის შედეგები.*** 2021 წლის განმავლობაში, საქართველოს შემოსავლების სამსახურმა (საგადასახადო უწყება) ჩაატარა 2018 და 2019 ფინანსური წლების საგადასახადო აუდიტი, რის შედეგადაც გაიზარდა მოგების გადასახადი და შესაბამისი ჯარიმები და ასევე პროცენტი, თანხით 314 ათასი ლარი. ჯგუფის მმართველმა გუნდა დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული გადასახადები არ იყო გონივრული და ეს გადაწყვეტილება (შენიშვნა 39) 2017 წლის ფინანსური შედეგების საგადასახადო აუდიტის შედეგებთან ერთად გაასაჩივრა თბილისის საქალაქო სასამართლოში, რაც არ დაკმაყოფილდა სასამართლოს მიერ. ჯგუფმა 2021 წლის ბოლომდე გადაიხადა ზემოთ დაკისრებული თანხები და ამით საკითხი დარეგულირდა და დასრულდა.

შპს ჯეუ გრუპი

კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

2020 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 | 11 |
| 7 | ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები | 11 |
| 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 2020 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.

2020 წლის 31 დეკემბრის, 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| ნინო კიკაბიძე | 43% | 50% | 50% |
| გიორგი მარკოიშვილი | 43% | 50% | 50% |
| სს ავტოფირმა 6 | 14% | - | - |
| **სულ** | **100%** | **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 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 2020 წელს:

- შეიძინა ქარხნები, მანქანა-დანადგარები რომ გაზარდოს მისი პროდუქციის რეალიზაცია და მომსახურება;
- გადაიტანა მობილური ასფალტის ქარხანა გომში – გაყიდვების არეალის გასაზრდელად;

ჯგუფმა 2021 წელს დაიწყო ბეტონის წარმოება.

ჯგუფი სამომავლოდ 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

2020 და 2019 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 |

## 5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

| | 1-იან-2015 (მსს ფასს) | 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) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | | | | | | |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | | | | | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 926 | 1,506 | 1,967 | 7,192 | 7,084 | 2,630 | 6,984 | 13,499 |
| აქტივების გამოყენების უფლება | - | - | - | - | - | 4,454 | 3,201 | 10,477 |
| არამატერიალური აქტივები | 5 | 4 | 4 | 8 | 32 | 31 | 27 | 23 |
| კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები | - | - | - | - | - | - | - | 1,567 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | - | - | - | - | - | 493 | 700 | 293 |
| შეზღუდული ფული | - | - | 295 | 971 | - | - | 487 | 5,900 |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | **931** | **1,510** | **2,266** | **8,171** | **7,116** | **7,608** | **11,399** | **31,759** |
| **მოკლევადიანი აქტივები** | | | | | | | | |
| მარაგები | 46 | 136 | 210 | 431 | 940 | 939 | 1,216 | 1,275 |
| სხვა საგადასახადო მოთხოვნები | - | - | - | - | - | - | 298 | - |
| გაცემული სესხები | 450 | 644 | 95 | 95 | 95 | 95 | - | - |
| სახელშეკრულებო აქტივები | - | - | - | - | - | 552 | 1,047 | 126 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 885 | 714 | 1,629 | 4,179 | 2,492 | 1,387 | 2,710 | 5,134 |
| შეზღუდული ფული | 75 | - | 8 | 67 | 1,093 | 1,413 | - | - |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 111 | 34 | 164 | 91 | 1,033 | 712 | 1,776 | 88 |
| **სულ მოკლევადიანი აქტივები** | **1,567** | **1,528** | **2,106** | **4,863** | **5,653** | **5,098** | **7,047** | **6,623** |
| **სულ აქტივები** | **2,498** | **3,038** | **4,372** | **13,034** | **12,769** | **12,706** | **18,446** | **38,382** |
| **საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | | | | | | | |
| **საკუთარი კაპიტალი** | | | | | | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | - | - | 225 | - | - | - | 270 | 1,381 |
| დაგროვილი მოგება | 1,089 | 731 | 742 | 427 | 716 | 715 | 3,346 | 485 |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი** | **1,089** | **731** | **967** | **427** | **716** | **715** | **3,616** | **1,866** |
| **ვალდებულებები** | | | | | | | | |
| **გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 294 | 96 | 532 | 3,003 | 2,051 | 1,285 | 1,156 | 1,465 |
| საიჯარო ვალდებულებები | - | - | - | - | - | 2,139 | 2,018 | 8,103 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 102 | 57 | 212 | 246 | 181 | 181 | 120 | - |
| გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება | 53 | 118 | - | - | - | - | - | - |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | - | - | - | - | - | - | - | 11,606 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | - | - | - | - | - | 285 | 273 | 285 |
| **სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები** | **449** | **271** | **744** | **3,249** | **2,232** | **3,890** | **3,567** | **21,459** |
| **მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | | | | | | | |
| წასესხები სახსრები | 221 | 1,235 | 1,192 | 3,662 | 2,327 | 777 | 448 | 441 |
| საიჯარო ვალდებულებები | - | - | - | - | - | 177 | 858 | 5,090 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 25 | 22 | 54 | 65 | 65 | 65 | 28 | - |
| მიმდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება | 205 | - | - | - | - | - | - | - |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | 42 | 68 | 192 | 234 | 469 | 475 | - | 255 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | - | - | - | - | - | 2,651 | 5,204 | 4,757 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 467 | 711 | 1,223 | 5,397 | 6,960 | 3,661 | 4,405 | 4,219 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | - | - | - | - | - | 295 | 320 | 295 |
| **სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები** | **960** | **2,036** | **2,661** | **9,358** | **9,821** | **8,101** | **11,263** | **15,057** |
| **სულ ვალდებულებები** | **1,409** | **2,307** | **3,405** | **12,607** | **12,053** | **11,991** | **14,830** | **36,516** |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | **2,498** | **3,038** | **4,372** | **13,034** | **12,769** | **12,706** | **18,446** | **38,382** |

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სულ აქტივებმა შეადგინა 38,382 ათასი ლარი, 108.1%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით (2019: 18,446 ათასი ლარი, 45.2%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით). ამ მნიშვნელოვანი ზრდის ძირითადი მიზეზები არის ძირითადი საშუალებების და აქტივების გამოყენების უფლების ზრდა, რომელმაც შეადგინა 6,515 ათასი ლარი და 7,276 ათასი ლარი შესაბამისად. აგრეთვე კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები გაიზარდა 1,567 ათასი ლარით და მიაღწია 1,567 ათასი ლარს. სულ აქტივების ზრდა იგივე პერიოდზე ძირითადად დაფინანსებული იყო საწესდებო კაპიტალის ზრდით და ფინანსური იჯარით, რამაც შეადგინა 1,381 ათასი ლარი (411.5% წინა წელთან შედარებით) და 10,317 ათასი ლარი (358.7% წინა წელთან შედარებით) შესაბამისად. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სულ ვალდებულებებმა შეადგინა 39,140 ათასი ლარი 163.9%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით (2019: 14,830 ათასი ლარი, 23.7%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით). მნიშვნელოვანი ზრდა სულ ვალდებულებებში გამოწვეული იყო საიჯარო ვალდებულებების ზრდით 10,317 ათასი ლარი, 358.7%-ით ზრდა წინა წელთან შედარებით, როგორც ჯგუფმა ფინანსური იჯარის აიღო ახალი ძირითადი საშუალებები (2019: 516 ათასი ლარი, 22.3%-ით ზრდა წინა წელთან შედარებით), და ზრდა სახელშეკრულებო ვალდებულებებში 11,159 ათასი ლარით 214.4%-ით ზრდა წინა წელთან შედარებით, რაც გამოწვეული იყო ახალი სამშენებლო ხელშეკრულების დადებით საქართველოს გზების დეპარტამენტთან (რეგიონალური განვითარების და ინფრასტრუქტურის სამინისტრო) (2019: 2,553 ათასი ლარი, 96.3%-ით ზრდა წინა წელთან შედარებით).

## 5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის ანგარიშგება:

| | 2015 (მსს ფასს) | 2016 (მსს ფასს) | 2017 (მსს ფასს) | 2018 (მსს ფასს) | 2019 (ფასს) | 2020 (ფასს) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **7,714** | **12,357** | **26,944** | **42,346** | **66,415** | **33,349** |
| ამონაგების თვითღირებულება | (6,941) | (11,397) | (25,242) | (39,664) | (61,906) | (31,393) |
| **საერთო მოგება** | **773** | **960** | **1,702** | **2,682** | **4,509** | **1,956** |
| სხვა შემოსავლები | 75 | 73 | 357 | 287 | 306 | 959 |
| გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები | - | - | - | - | (155) | (116) |
| ადმინისტრაციული ხარჯები | (471) | (678) | (1,192) | (1,549) | (1,681) | (2,251) |
| ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო | - | - | - | - | (44) | (69) |
| გაუფასურების ზარალი | - | - | - | - | - | (17) |
| სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო | - | - | - | - | 181 | (582) |
| **საოპერაციო მოგება/(ზარალი)** | **377** | **355** | **867** | **1,420** | **3,116** | **(120)** |
| ფინანსური შემოსავლები | 95 | 127 | 103 | 91 | 45 | 830 |
| ფინანსური დანახარჯები | (272) | (243) | (999) | (966) | (530) | (3,571) |
| ფინანსური დანახარჯები, ნეტო | (177) | (116) | (896) | (875) | (485) | (2,741) |
| **მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე** | **200** | **239** | **(29)** | **545** | **2,631** | **(2,861)** |
| მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი | (94) | 88 | 30 | - | - | - |
| **წლის მოგება(ზარალი)** | **106** | **327** | **1** | **545** | **2,631** | **(2,861)** |

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება:

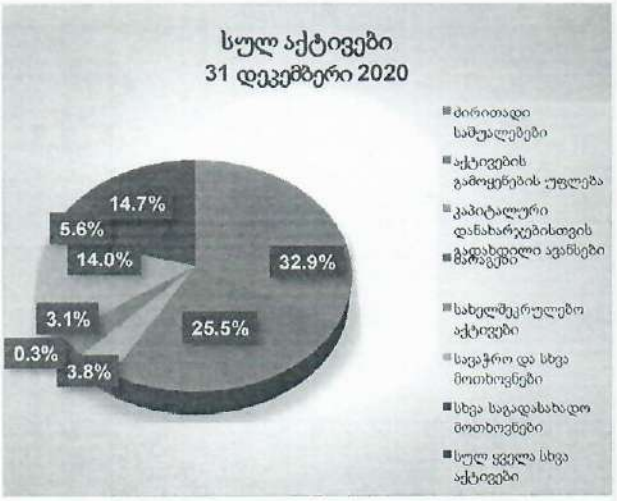
| | 2015 (მსს ფასს) | 2016 (მსს ფასს) | 2017 (მსს ფასს) | 2018 (მსს ფასს) | 2019 (ფასს) | 2020 (ფასს) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული | 538 | 184 | 2,326 | 4,467 | 3,120 | 12,612 |
| საინვესტიციო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფული | (173) | 39 | (1,328) | (238) | (1,471) | (8,314) |
| საფინანსო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფული | (443) | (92) | (1,072) | (3,286) | (1,448) | (380) |
| უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე | 1 | (1) | 1 | (1) | (63) | (193) |
| **წმინდა ზრდა/(კლება) ფულის და ფულის ექვივალენტებში** | **(77)** | **130** | **(73)** | **942** | **138** | **3,725** |
| ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში | 111 | 34 | 164 | 91 | 2,125 | 2,263 |
| **ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს** | **34** | **164** | **91** | **1,033** | **2,263** | **5,988** |

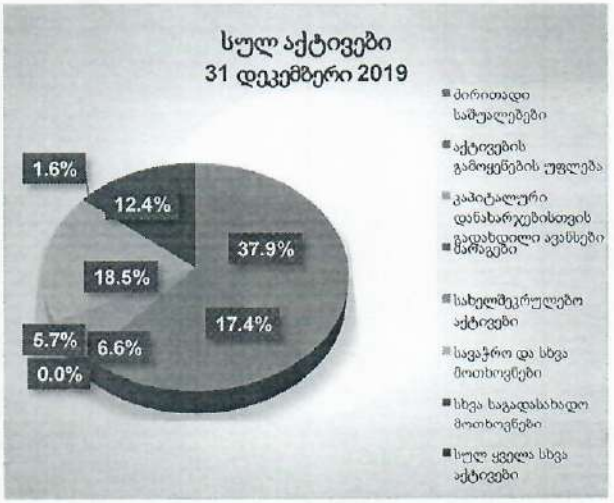
## 5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - შერჩეული კონსოლიდირებული ფინანსური კოეფიციენტები:

| | 2015 (მსს ფასს) | 2016 (მსს ფასს) | 2017 (მსს ფასს) | 2018 (მსს ფასს) | 2019 (ფასს) | 2020 (ფასს) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ROAA | 3.8% | 8.8% | 0.0% | 4.2% | 12.3% | (10.8%) |
| ROAE | 11.6% | 38.5% | 0.1% | 95.4% | 119.0% | (242.9%) |
| საერთო მოგების მარჟა | 10.0% | 7.8% | 6.3% | 6.3% | 6.8% | 5.9% |
| EBITDA | 564 | 677 | 1,512 | 2,387 | 4,286 | 2,005 |
| EBITDA მარჟა | 7.3% | 5.5% | 5.6% | 5.6% | 6.4% | 6.0% |
| წმინდა მოგების მარჟა | 1.4% | 2.6% | - | 1.3% | 4.0% | (8.6%) |
| მთლიანი ვალი | 1,332 | 1,724 | 6,665 | 4,378 | 4,480 | 15,100 |
| წმინდა ვალი | 1,297 | 1,257 | 5,536 | 2,252 | 2,217 | 9,111 |
| სულ კაპიტალი | 2,028 | 2,224 | 5,963 | 2,968 | 5,833 | 10,977 |
| წმინდა ვალის შეფარდება სულ საკუთარ კაპიტალთან | 177.5% | 130.0% | 1296.6% | 314.5% | 61.3% | 488.3% |
| წმინდა ვალის შეფარდება სულ კაპიტალთან | 64.0% | 56.5% | 92.8% | 75.9% | 38.0% | 83.0% |
| წმინდა ვალის შეფარდება EBITDA-სთან | 229.9% | 185.7% | 366.1% | 94.4% | 51.7% | 454.4% |
| FCF | 365 | 222 | 998 | 4,228 | 1,369 | 4,255 |
| FCF-ის შეფარდება ამონაგებთან | 4.7% | 1.8% | 3.7% | 10.0% | 2.1% | 12.8% |
| დასაქმებულთა რაოდენობა, პერიოდის საშუალო | 27 | 40 | 90 | 140 | 165 | 176 |
| სულ ამონაგები საშუალო დსრ-ზე | 286 | 309 | 299 | 302 | 403 | 189 |
| სულ ხარჯები საშუალო დსრ-ზე | (275) | (302) | (294) | (294) | (387) | (192) |
| თანამშრომელთან ანაზღაურების ხარჯები საშუალო დსრ-ზე | (23) | (31) | (24) | (22) | (25) | (23) |

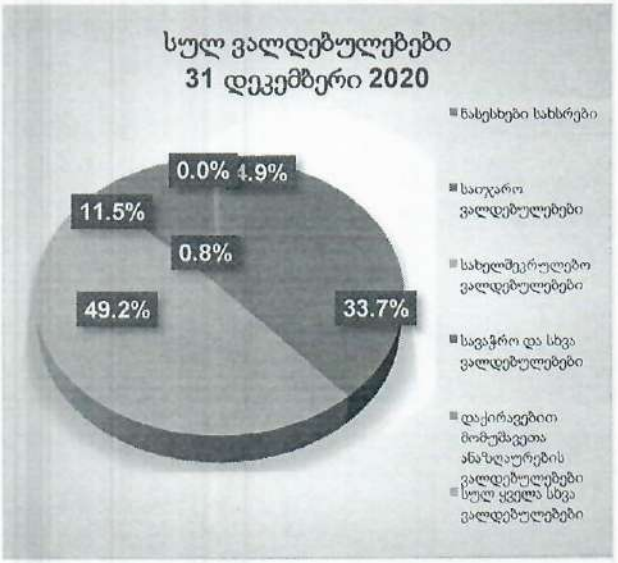
ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ აქტივების კომპოზიცია 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

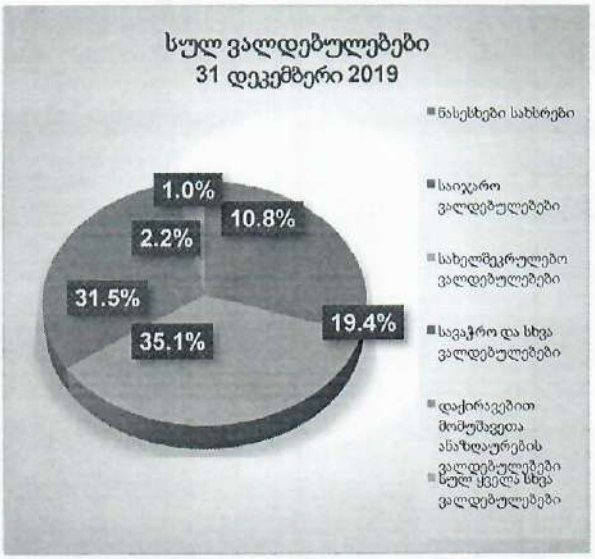


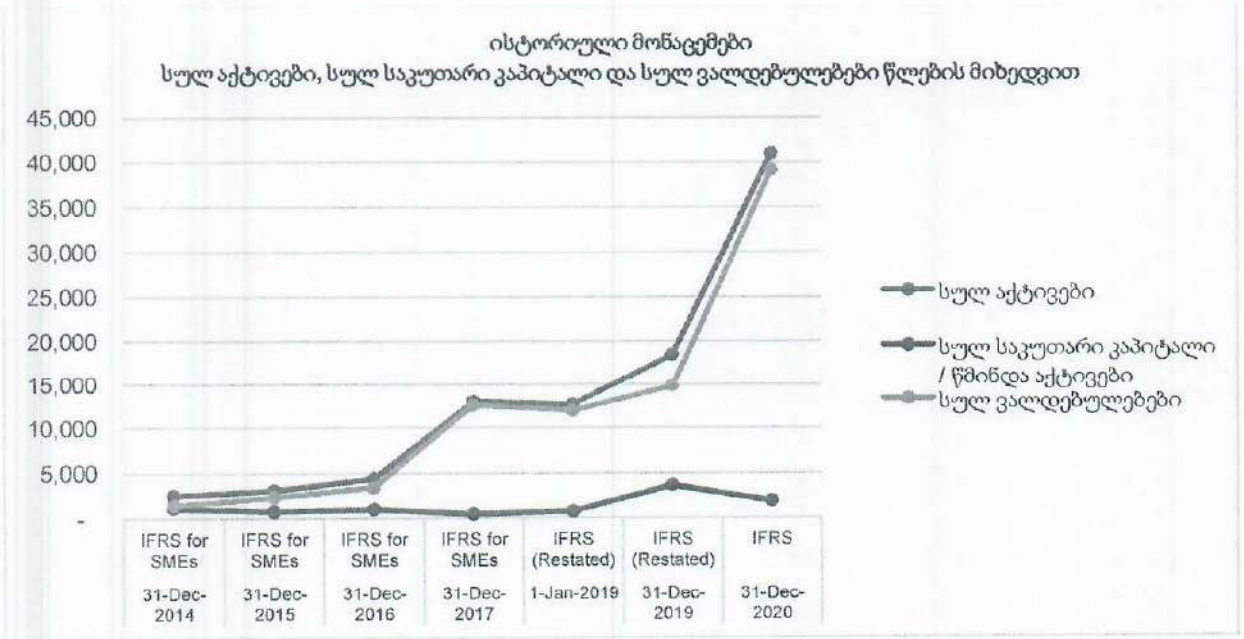
## 5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ ვალდებულებების კომპოზიცია 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:



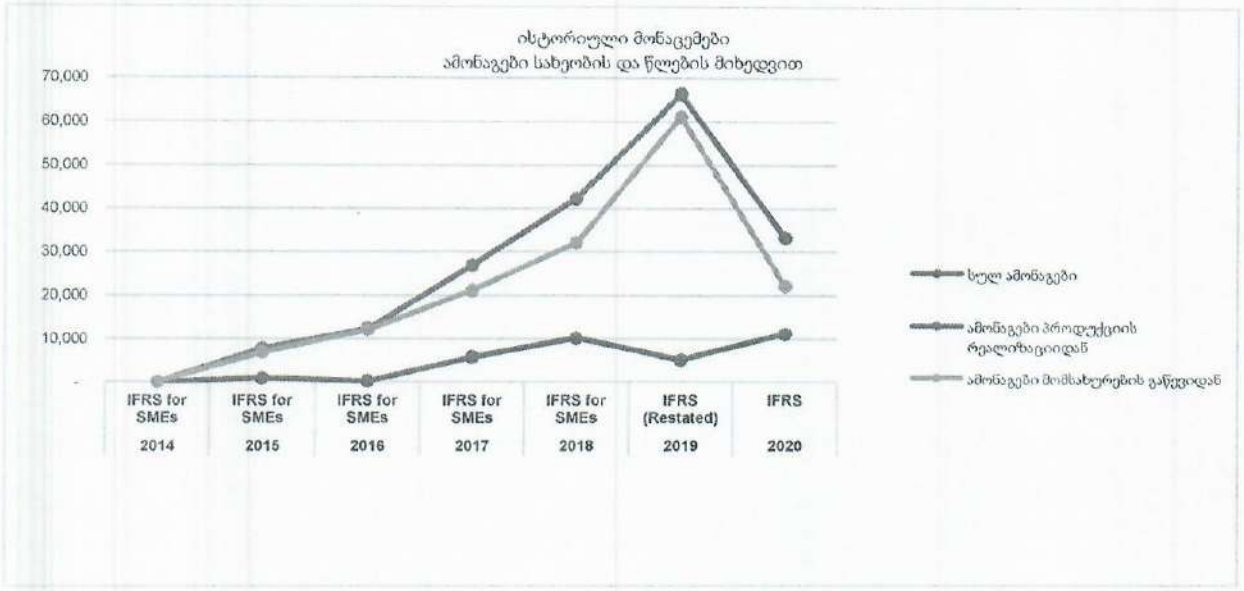




ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ აქტივები, სულ საკუთარი კაპიტალი და სულ ვალდებულებები 2014 დან 2020 წლების 31 დეკემბერის მდგომარეობით იყო შემდეგი:



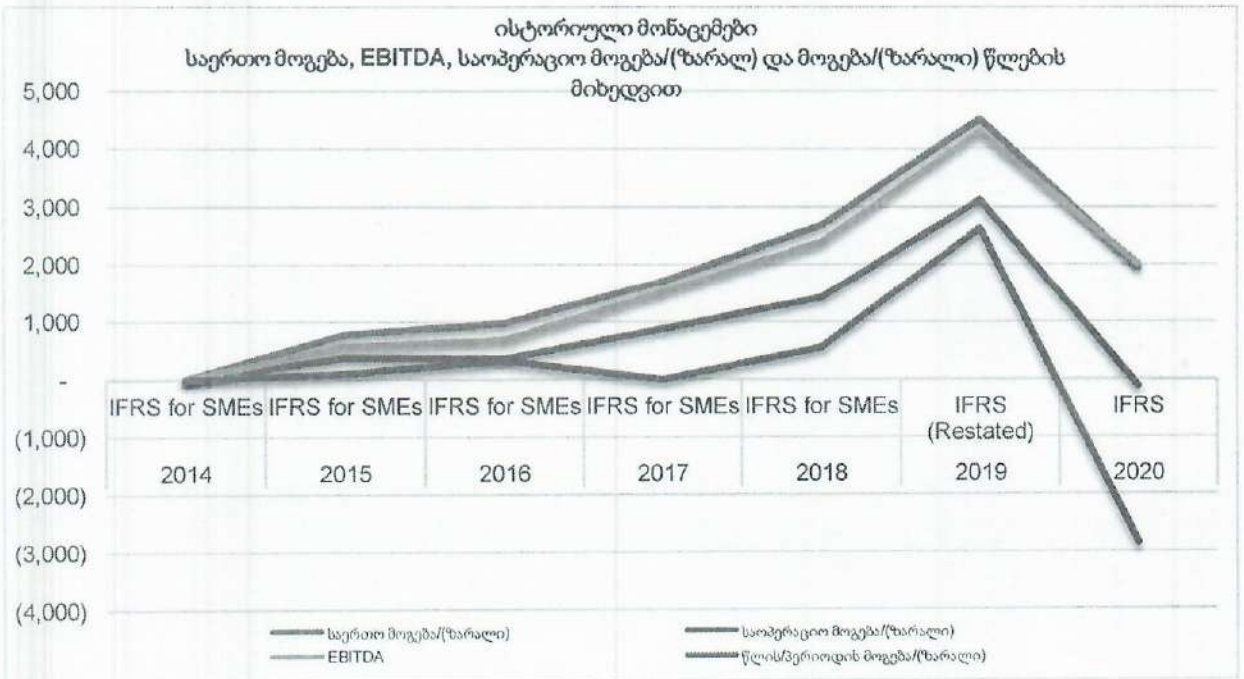
## 5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებული ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 2014 დან 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:



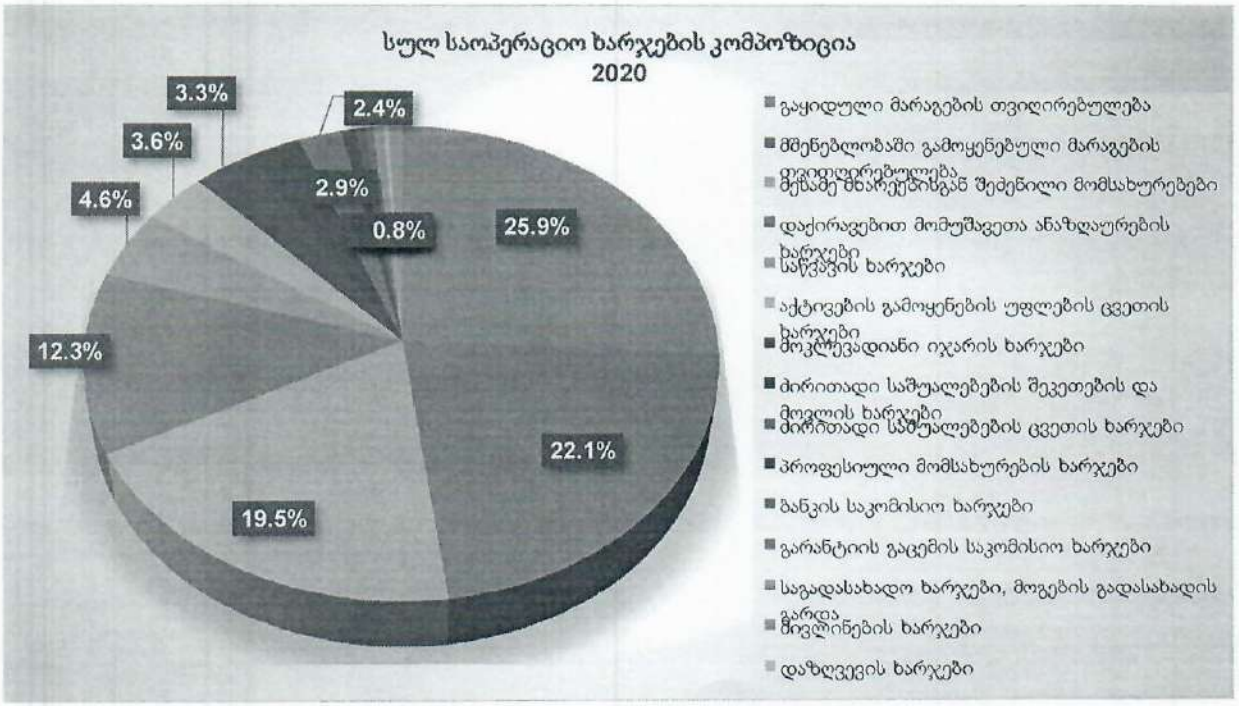

ჯგუფის ამონაგები შემცირდა 49.8%-ით 2020 წელს და მიაღწია 33,349 ათას ლარს გლობალური Covid 19 პანდემიის გამო.

ჯგუფის საერთო მოგება, EBITDA, საოპერაციო მოგება/(ზარალი) და წლის მოგება/(ზარალი) 2014 დან 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:



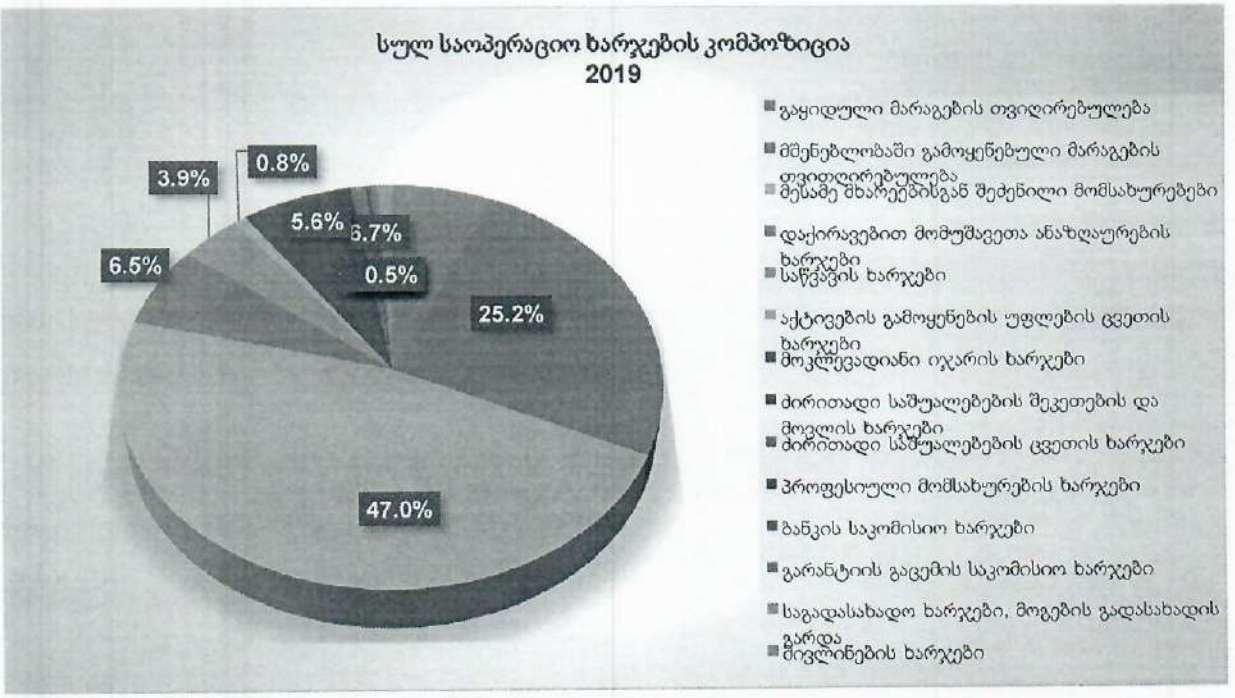
## 5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებული საოპერაციო ხარჯების კომპოზიცია 2020 და 2019 წლებში იყო შემდეგი:




2020 წელს, ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ საოპერაციო ხარჯებმა მიაღწია 33,760 ათას ლარს, შემცირდა 47.0%-ით წლიდან წლამდე, რისი ძირითადი მიზეზი იყო გლობალური Covid 19 პანდემია.

წარმოებული და გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება გაიზარდა 4,428 ათასი ლარით, მაშინ როდესაც გზების მშენებლობის თვითღირებულებაში შემცირდა 8,649 ათასი ლარით. თანამშრომელთან ანაზღაურების ხარჯები შენარჩუნდა იგივე წლიდან წლამდე (დსრ-ს საშუალო რაოდენობა გაიზარდა 7.0%-ით 2020-ში).



## 6 დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

ჯგუფმა 2020 წელს განახორციელა საწესდებო კაპიტალის შემცირება თანხით 343 ათასი ლარი (2019: წული ლარი)

## 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;

წლიური წარმოების მოცულობა პროდუქტის ტიპების მიხედვით იყო შემდეგი:

| | წლიური წარმოების მოცულობა (ტონა) | | |
|---|---|---|---|
| **პროდუქციის ტიპი** | **2020** | **2019** | **2018** |
| წვრილმარცვლოვანი ასფალტი | 84,328 | 31,112 | 78,565 |
| მსხვილმარცვლოვანი ასფალტი | 69,029 | 24,180 | 71,293 |
| ქვიშოვანი ასფალტი | 1,056 | 1,255 | 3,412 |
| ღორღოვან მასტიკური ასფალტი | 7,915 | - | - |
| *სულ ასფალტი* | *162,328* | *56,547* | *153,270* |
| ბიტუმის ემულსია | 453 | 695 | - |

წლიური წარმოების მოცულობა პროდუქტის ტიპების და ქარხნების მიხედვით იყო შემდეგი:

| | | წლიური წარმოების მოცულობა (ტონა) | | |
|---|---|---|---|---|
| **პროდუქციის ტიპი** | **ქარხანა** | **2020** | **2019** | **2018** |
| ასფალტი | BENNINGHOVEN ECO 400 | 128,882 | - | - |
| ასფალტი | BENNINGHOVEN MBA 1250 | 33,447 | 56,547 | 153,270 |
| ბიტუმის ემულსია | emulFALT15 | 453 | 695 | - |

## 8 საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკები და მექანიზმები მათი მართვის მიმოხილვა

***საკრედიტო რისკი.*** ჯგუფის გაყიდვების არ ხორციელდება ნაღდი ფულით, მომხმარებლისთვის მომსახურების გაწევამდე;

პროდუქციის რეალიზაცია და მომსახურების მიწოდება დამოკიდებულია სეზონურობაზე, ჯგუფის ლიკვიდობა მცირდება ზამთრის სეზონში.

***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.

შესაბამისად, ჯგუფის დებიტორული დავალიანების ამოღების პრობლემა არა აქვს.

## 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.

***მონაცემთა კონფიდენციალურობის დაცვის რისკი***. ჯგუფის დეტალურ ინფორმაციას იღებს მისი სტუმრების შესახებ (სახელები, მისამართები, ინფორმაცია საკრედიტო ბარათის შესახებ და სხვა), რის გამო სასტუმროს ბიზნესი კიბერ-კრიმინალებისა და ჰაკერების პოპულარული სამიზნეა. ჯგუფი და მისი შვილობილი ჯგუფი ციფრულ სისტემებს იყენებენ ავტომატიზაციისა და მონაცემების მართვისთვის, რაც სისტემაში შეჭრის რისკს მინიმუმამდე ამცირებს.

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2022 წლის 11 იანვარს.

**ნინო კიკაბიძე**
ჯგუფის დირექტორი

**გიორგი ჯანელიძე**
ჯგუფის დირექტორის მოადგილე ფინანსების დარგში

**ანა სამაგლიშვილი**
ჯგუფის მთავარი ბუღალტერი

| | |
|---|---|
| სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის ნომერი | N220030246 |
| სანოტარო მოქმედების რეგისტრაციის თარიღი | 13.01.2022 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 | 40645554342022 |

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 ქ თბილისი, შ. რუსთაველის გამზ. №1, სადარბაზო IV, სართული 2. ვადასტურებ მთარგმნელის ხატია გოგიაშვილის (დაბ. 16.03.1978 წ. მცხ.: ქ თბილისი, ზურაბ ქუქჩიშვილის ქ. №1, პირადობის მოწმობა №13IH06977, პირ. №01014001313, გაც. 21.09.2014 იუსტიციის სამინისტროს მიერ) ხელმოწერის ნამდვილობას დოკუმენტის- **შპს ჯეუე გრუპის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა 31.12.2020წ. - ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე თარგმანზე.**

მთარგმნელმა წარმოადგინა ენის ცოდნის დამადასტურებელი დოკუმენტი (ილია ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტი, დიპლომი აა №0054427). მე, ნოტარიუსმა გავაფრთხილე მთარგმნელი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმანის სიზუსტეზე. რომელმაც დაადასტურა თარჯიმნობის გამომრიცხავი გარემოებების არარსებობის შესახებ და, რომ ჯეროვნად იცის ქართული და ინგლისური ენები და უზრუნველყოფს თარგმანის სიზუსტეს.

გადახდილია სანოტარო მომსახურეობის საზღაური (წინამდებარე დოკუმენტის 1 ეგზემპლარზე შესრულებული 83 ხელმოწერის დამოწმებისათვის) 166 ლარი, (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბრის დადგენილების #507-ის 31-ე მუხლისა), აგრეთვე დ.ღ.გ **29 ლარი და 88 თეთრი** (თანხმად საქართველოს საგადასახადო კოდექსის 166-ე მუხლისა) და რეგისტრაციის საფასური 2 ლარი (თანახმად საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს დადგენილების №507-ის 39-ე მუხლისა): სულ გადახდილია **197 ლარი და 88 თეთრი.**

I, Notary Public **LANA MATCHAVARIANI,** the notary office located at the address: №1, fourth entrance, second floor, SH. RUSTAVELI AVE St. Tbilisi, hereby certify that the signature of the translator **KHATIA GOGIASHVILI** (born on 16.03.1978, residing in Tbilisi, Zurab Kuckchishvili str. №1, ID №13IH06977, Personal number №01014001313, issued on 21.09.2014 by the Ministry of Justice) is genuine. The translator presented the Diploma AA №0054427, Tbilisi Ilia Chavchavadze State University of Language and Culture). I, Notary Public have warned the translator, that she is responsible for accurate translation. The translator confirmed absence of circumstances excluding interpreting and that she duly knew Georgian and English languages and guarantees authenticity of the translation.

Notary service fee in the amount of 166 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 29 Lari and 88 tetri (according to Article 166 of Tax Code of Georgia) and registration fee in the amount of 2 (two) GEL (according to Article 39 of Resolution N 507 of the Government of Georgia dated from December 29, 2011), in a total 197 GEL and 88 tetri has been paid

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

**Notary**

**Lana Matchavariani**

შეკვრილია და დანომრილია

ფურცელად

ნოტარიუსი

ლანა მაჭავარიანი

შპს ჯეუ გრუპი

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

**31 დეკემბერი 2020**

## 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 ..... 23
5 ფასს-ის პირველად გამოყენება ..... 26
6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში ..... 27
7 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან ..... 31
8 ძირითადი საშუალებები ..... 32
9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები ..... 33
10 არამატერიალური აქტივები ..... 35
11 კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები ..... 36
12 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები ..... 36
13 მარაგები ..... 38
14 გაცემული სესხები ..... 38
15 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ..... 39
16 შეზღუდული ფული ..... 40
17 ფული და ფული ექვივალენტები ..... 40
18 საწესდებო კაპიტალი ..... 41
19 ნასესხები სახსრები ..... 41
20 გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან ..... 42
21 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები ..... 43
22 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები ..... 43
23 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან ..... 43
24 ამონაგების თვითღირებულება ..... 44
25 სხვა შემოსავლები ..... 44
26 გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები ..... 44
27 ადმინისტრაციული ხარჯები ..... 45
28 ხარჯების ჩაშლა შინაარსის მიხედვით ..... 46
29 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები ..... 47
30 ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები ..... 47
31 სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა ..... 47
32 პროფესიული მომსახურების ხარჯები ..... 48
33 ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო ..... 48
34 გაუფასურების ზარალი ..... 48
35 სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო ..... 48
36 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო ..... 49
37 სულ კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო ..... 49
38 მნიშვნელოვანი არაფულადი საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობები ..... 50
39 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები ..... 50
40 ფინანსური რისკების მართვა ..... 52
41 კაპიტალის მართვა ..... 61
42 რეალური ღირებულების გამჟღავნება ..... 64
43 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები ..... 65

# 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 2020 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 2020 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)

11 იანვარი 2022
თბილისი, საქართველო

| | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | | |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 8 | 13,499 | 6,984 | 2,630 |
| აქტივების გამოყენების უფლება | 9 | 10,477 | 3,201 | 4,454 |
| არამატერიალური აქტივები | 10 | 23 | 27 | 31 |
| კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები | 11 | 1,567 | - | - |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 293 | 700 | 493 |
| შეზღუდული ფული | 16 | 5,900 | 487 | - |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | | **31,759** | **11,399** | **7,608** |
| **მოკლევადიანი აქტივები** | | | | |
| მარაგები | 13 | 1,275 | 1,216 | 939 |
| სხვა საგადასახადო მოთხოვნები | | - | 298 | - |
| გაცემული სესხები | 14 | - | - | 95 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | 126 | 1,047 | 552 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 5,134 | 2,710 | 1,387 |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | - | 1,413 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 88 | 1,776 | 712 |
| **სულ მოკლევადიანი აქტივები** | | **6,623** | **7,047** | **5,098** |
| **სულ აქტივები** | | **38,382** | **18,446** | **12,706** |
| **საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | | | |
| **საკუთარი კაპიტალი** | | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | 18 | 1,381 | 270 | - |
| დაგროვილი მოგება | | 485 | 3,346 | 715 |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი** | | **1,866** | **3,616** | **715** |
| **ვალდებულებები** | | | | |
| **გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 1,465 | 1,156 | 1,285 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | 8,103 | 2,018 | 2,139 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 20 | - | 120 | 181 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 12 | 11,606 | - | - |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | 285 | 273 | 285 |
| **სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | **21,459** | **3,567** | **3,890** |
| **მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 441 | 448 | 777 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | 5,090 | 858 | 177 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 20 | - | 62 | 65 |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | | 255 | - | 475 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 12 | 4,757 | 5,204 | 2,651 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | 4,219 | 4,408 | 3,661 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | 295 | 320 | 295 |
| **სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | **15,057** | **11,263** | **8,101** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **36,516** | **14,830** | **11,991** |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | **38,382** | **18,446** | **12,706** |

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2022 წლის 11 იანვარს.

**ნინო კიკაბიძე**
ჯგუფის დირექტორი

**გიორგი ჯანელიძე**
ჯგუფის დირექტორის მოადგილე ფინანსების დარგში

**ანა საძაგლიშვილი**
ჯგუფის მთავარი ბუღალტერი

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **23** | **33,349** | **66,415** |
| ამონაგების თვითღირებულება | 24 | (31,393) | (61,906) |
| **საერთო მოგება** | | **1,956** | **4,509** |
| სხვა შემოსავლები | 25 | 959 | 306 |
| გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები | 26 | (116) | (155) |
| ადმინისტრაციული ხარჯები | 27 | (2,251) | (1,681) |
| ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო | 33 | (69) | (44) |
| გაუფასურების ზარალი | 34 | (17) | - |
| სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო | 35 | (582) | 181 |
| **საოპერაციო (ზარალი)/მოგება** | | **(120)** | **3,116** |
| ფინანსური შემოსავლები | 36 | 830 | 45 |
| ფინანსური დანახარჯები | 36 | (3,571) | (530) |
| ფინანსური დანახარჯები, ნეტო | | (2,741) | (485) |
| **(ზარალი)/მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე** | | **(2,861)** | **2,631** |
| მოგების გადასახადის ხარჯი | 3 | - | - |
| **წლის (ზარალი)/მოგება** | | **(2,861)** | **2,631** |
| **წლის სხვა სრული შემოსავალი** | | **-** | **-** |
| **სულ წლის სრული (ზარალი)/შემოსავალი** | | **(2,861)** | **2,631** |

შპს ჯეუ გრუპი
საკუთარ კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება
*(თანხები მოცემულია ათას ქართულ ლარში, თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული)*

| | შენიშვნა | საწესდებო კაპიტალი | დაგროვილი მოგება | სულ კაპიტალი |
|---|---|---|---|---|
| **ნაშთი 2019 წლის 1 იანვარს (შესწორებული*)** | 5 | **-** | **715** | **715** |
| ***სრული შემოსავალი/(ზარალი):*** | | | | |
| 2019 წლის მოგება (შესწორებული*) | | - | 2,631 | 2,631 |
| **სულ 2019 წლის სრული შემოსავალი** | | **-** | **2,631** | **2,631** |
| ***ოპერაციები მფლობელებთან:*** | | | | |
| შენატანები საწესდებო კაპიტალში | 18 | 270 | - | 270 |
| **სულ ოპერაციები მფლობელებთან** | | **270** | **-** | **270** |
| **ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს** | 5 | **270** | **3,346** | **3,616** |
| ***სრული შემოსავალი/(ზარალი):*** | | | | |
| 2020 წლის ზარალი | | - | (2,861) | (2,861) |
| **სულ 2020 წლის სრული ზარალი** | | **-** | **(2,861)** | **(2,861)** |
| ***ოპერაციები მფლობელებთან:*** | | | | |
| შენატანები საწესდებო კაპიტალში | 18 | 1,454 | - | 1,454 |
| საწესდებო კაპიტალის შემცირება | 18 | (343) | - | (343) |
| **სულ ოპერაციები მფლობელებთან** | | **1,111** | **-** | **1,111** |
| **ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს** | | **1,381** | **485** | **1,866** |

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან** | | | |
| მომხმარებლებისგან მიღებული ფული (დღგ-ს ჩათვლით) | | 49,461 | 73,504 |
| მომწოდებლებზე გადახდილი ფული (დღგ-ს ჩათვლით) | | (28,041) | (62,923) |
| დაქირავებით მომუშავეებზე გადახდილი ფული (საშემოსავლო და საპენსიო გადასახადების ჩათვლით) | | (3,691) | (3,706) |
| გადახდილი საოპერაციო გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა | | (3,923) | (3,305) |
| | | **13,806** | **3,570** |
| სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურებიდან მიღებული ფული | | 4 | - |
| სხვა არასაოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ფული | | (184) | (5) |
| **ფული ოპერაციებიდან** | | **13,626** | **3,565** |
| ფული და ფულის ექვივალენტებზე მიღებული პროცენტი | | 49 | 23 |
| გადახდილი პროცენტები - ნასესხები სახსრები | 19 | (41) | (92) |
| გადახდილი პროცენტები - საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (1,022) | (376) |
| **საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული** | | **12,612** | **3,120** |
| **ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან** | | | |
| ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გადახდილი ფული | | (8,357) | (1,747) |
| ძირითადი საშუალებების კაპიტალური დანახარჯებისთივის გადახდილი ფული | | - | (4) |
| ძირითადი საშუალებების გაყიდვიდან მიღებული ფული | | 43 | 185 |
| მიღებული პროცენტები დაკავშირებულ მხარეებზე გაცმული სესხიდან | 14 | - | 95 |
| **საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფული** | | **(8,314)** | **(1,471)** |
| **ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან** | | | |
| შემოსულობა საწესდებო კაპიტალის გაზრდიდან | 18 | 348 | 270 |
| საწესდებო კაპიტალი შემცირებისთვის გადახდილი თანხები | 18 | (343) | - |
| შემოსულობა ნასესხები სახსრების მიღებიდან | 19 | 2,171 | 5,300 |
| ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა | 19 | (2,340) | (5,822) |
| საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა | 9 | (5,373) | (2,255) |
| შემოსულობა საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან | 36 | 682 | 22 |
| შემოსულობა უკუიჯარით გაყიდვის ოპერაციიდან | 20 | 4,475 | 1,037 |
| **საინვესტიციო საქმიანობიდან მიღებული/(გამოყენებული) წმინდა ფული** | | **(380)** | **(1,448)** |
| უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე | | (193) | (63) |
| **წმინდა ზრდა ფულის და ფულის ექვივალენტებში** | | **3,725** | **138** |
| ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში | | 2,263 | 2,125 |
| **ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს** | **17** | **5,988** | **2,263** |

საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობებში მოცემული ოპერაციები, რომლებიც არ მოითხოვს ფულის და ფულის ექვივალენტების გამოყენებას და არ იღებს მონაწილეობას ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში მოცემულია შენიშვნა 38-ში.

## 1 შპს ჯეუ გრუპი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია 2020 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.

2020 წლის 31 დეკემბრის, 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| ნინო კიკაბიძე | 43% | 50% | 50% |
| გიორგი მარკოიშვილი | 43% | 50% | 50% |
| სს ავტოფირმა 6 | 14% | - | - |
| **სულ** | **100%** | **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. 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. მიუხედავად ამისა, გასული რამდენიმე წლის განმავლობაში საქართველოს მთავრობამ დაიწყო სამოქალაქო, სისხლის სამართლის, საგადასახადო ადმინისტრაციული და კომერციული რეფორმები, რამაც დადებითი გავლენა მოახდინა ზოგადად ქვეყანის საინვესტიციო კლიმატზე. დღეისათვის საქართველოს აქვს კარგი საინვესტიციო გარემოს მქონე ქვეყნის საერთაშორისო რეპუტაცია. საქართველო აგრძელებდა წინსვლას მსოფლიო ბანკისა (WB) და საერთაშორისო საფინანსო კორპორაციის (IFC) ანგარიშში "ბიზნესის კეთება 2020", რომლის მიხედვით საქართველო მე-7 ადგილზეა ბიზნესის კეთების სიადვილის მიხედვით (190 ქვეყნიდან), 1 ადგილით ჩამოიწია ქვემოთ წინ გასული წლის რეიტინგთან შედარებით. ქვეყნის რეიტინგი გაუმჯობესდა თითქმის ყველა კატეგორიაში, რაც ადასტურებს მისი, როგორც რეგიონული ლიდერის პოზიციას. საქართველოს ევროკავშირის ქვეყნების უმეტესობაზე მაღალი

## 2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო (გაგრძელება)

რეიტინგი აქვს. საერთაშორისო ინსტიტუტების მიერ ჩატარებული მრავალი კვლევის მიხედვით საქართველო ამაყობს ასევე კორუფციის დაბალი დონით, დაბალი საგადასახადო ტვირთით და თავისი ინსტიტუტების მაღალი გამჭვირვალობით.

სტაბილური 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. ამ ღონისძიებებმა, სხვა საკითხებთან ერთად, მკვეთრად შეზღუდა ეკონომიკური საქმიანობა საქართველოში და უარყოფითად იმოქმედა და შეიძლება კვლავაც უარყოფითად იმოქმედოს ბიზნესზე, ბაზრის მონაწილეებზე, ჯგუფის კლიენტებზე, ასევე ქართულ და გლობალურ ეკონომიკაზე უცნობი პერიოდის განმავლობაში. COVID-19 სიტუაციის გამო, 2020 წელს შემცირდა მთავრობის მიერ გაწეული დანახარჯები ინფრასტრუქტურული პროექტებისთვის, რადგან დაფინანსება გაზარდა ჯანდაცვის სექტორისთვის. ამან გამოიწვია ჯგუფის ამონაგების შემცირება წინა პეროიდებთან შედარებით.

მმართველი გუნდი იღებს აუცილებელ ზომებს კომპანიის საქმიანობის მდგრადობის უზრუნველსაყოფად და კლიენტებისა და თანამშრომლების მხარდასაჭერად:

- ქარხნების ოპერაციების შენარჩუნება ნორმალურ პირობებში;
- ჯგუფმა დაიწყო ბეტონის წარმოება 2021 წელს ადგილობრივი ბაზრზე რეალიზაციის მიზნით;
- აქტიურად არის ჩართული უმსხვილეს ინფრასტრუქტურულ პროექტებში მთელი ქვეყნის მასშტაბით: ჯგუფმა გააფორმა გზების რეაბილიტაციის ხელშეკრულება თანხით 90,890 ათასი ლარი და 67,096 ათასი ლარი 2020 და 2021 წლებში შესაბამისად;

მიმდინარე ეკონომიკური მდგომარეობის და ზემოაღნიშნული ღონისძიებების მომავალი ეფექტების პროგნოზირება რთულია და მმართველი გუნდის ამჟამინდელი მოლოდინი და შეფასებები შეიძლება განსხვავდებოდეს რეალური შედეგებისგან. მმართველი გუნდის გეგმები შემცირებული ამონაგების და მიმდინარე ლიკვიდურობის საკითხებთან დაკავშირებით მოცემულია შენიშვნა 4-ში.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები

***მომზადების საფუძვლები.*** წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია 2020 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.

ჯგუფმა ფასს-ის მიხედვით მომზადებული პირველი სრული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება გამოქვეყნა 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული ფინანსური წლისათვის შესადარის 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებულ ფინანსურ წელთან ერთად. ფასს-ზე გადასვლამდე, ფგუფი, ფინანსური ანგარიშგებას ამზადებდა მცირე და საშუალო საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების (მსს ფასს) სტანდარტის შესაბამისად. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა გამოიყენა ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება, ფასს-ზე გადასვლის თარიღი არის 2019 წლის 1 იავარი. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ჯგუფმა გამოიყენა ფასს 1-ით გათვალისწინებული სავალდებულო გამონაკლისები სხვა ფასს-ების გამოყენებისას და აირჩია გამოეყენებინა შერჩევითი გამონაკლისები (შენიშვნა 5). ამ გამონაკლისების გათვალისწინებით, ჯგუფმა სააღრიცხვო პოლიტიკები თანმიმდევრულად გამოიყენა გახსნით ფასს-ის მიხედვით ფინანური მდგომარეობის ანგარიშგების მომზადებისას 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და ყველა შემდგომ წარდგელ პერიოდებზე რაც მოცემულია მის პიველ ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ სრულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებაში.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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.

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.

გუდვილი გამოიანგარიშება გაცემული კომპანაციიდან შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების ღირებულების, არასაკონტროლი წილის და შეძენის თარიღამდე მოცემულ საწარმოში წილის გამოკლებით, რომლები შეფასებულია რეალური ღირებულებით. ნებისმიერი უარყოფითი თანხები (“უარყოფითი გუდვილი” ან “შემოსულობა ხელსაყრელი შეძენიდან”) აღიარდება მოგება-ზარლში, მას შემდეგ რაც ხელმძღვანელობა ხელახლა შეაფასებს, მოხდა თუ არა ყველა შეძენილი აქტივის და მიღებული ვალდებულების და პირობითი ვალდებულების იდენტიფიცირება და განიხილავს მათი შეფასების სისწორეს.

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 ზარალიც ანულირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. საწარმო და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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 შეილძლება 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 ისტორიული 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.

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”.

## 3 მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| 1 აშშ დოლარი = ლარი | 3.2766 | 2.8677 | 2.6766 |
| 1 ევრო = ლარი | 4.0233 | 3.2095 | 3.0701 |

***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 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 |

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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 როგორც 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:

| | 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.

არამატერიალუი 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.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

***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 (გუდვილის გარდა) ადრინდელი გაუფასურებები ყოველი საანგარიშგებო თარიღით განიხილება, 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) 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* არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტი აღიარდა საწყისი აღიარებისას, შემცირებული ძირითადი თანხის ნებისმიერი გადახდით, მიმატებული დაგროვილი პროცენტი და, ფინანსური აქტივები, შემცირებული ანარიცხებით მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის ( “ E C L“)ვროვილი 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 ნაკადები

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

პროცენტის 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.

***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.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

***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 წარმოდგენილია 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 როგოროც შემოსულობას გამოკლებული ზარალები სავალო ინსტურმენტებზე აღრიცხული FVOCI-ით. ჯგუფი იყენებს გამარტივეუბლ 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, კლასიფიცირდება როგოროც 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 40 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 40-ში. აქტივებისთვის, რომელიც არის შემენილი არ წარმოქმნილი როგორც კრედიტ-გაფასურებული ("POCI Assets"), ECL ყოველთვის ფასდება სასიცოცხლო პერიოდზე. შენიშვნა 40-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.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

***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 უუნაროობით, 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 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 დღევანდელი 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.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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 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 დაკავშირებული 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

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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 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

ჯგუფის აქვს განფენილობა მომავალში ინდექსზე და განაკვეთზე დაფუძნებული საიჯარო გადასახდელების მომავალში გაზრდის მიმართ, რომლებიც არ შედის საიჯარო ვალდებულებაში სანამ ადგილი ექნება ასეთ მოვლენას. როდესაც ინდექსზე ან განაკვეთზე დაფუძნებული საიჯარო გადასახდელების კორექტირება ხდება, საიჯარო ვალდებულება გადაფასდება და დაკორექტირდება აქტივების გამოყენების უფლებების საპირისპიროდ.

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

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

***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 43. კანონმდებლობის მიხედვით მომზადებული ჯგუფის საბუღალტრო ანგარიშებები წარმოადგენს მოგებისა და სხვა განაწილების საფუძველს. ქართული კანონმდებლობა განსაზღვრავს რომ განაწილების საფუძველი არის მიმდინარე წლის წმინდა მოგება.

***სახელშეკრულებო ვალდებულებები.*** სახელშეკრულებო ვალდბულება არის საქონლის ან მომსახურების მიწოდების ვალდებულება მომხმარებლებისადმი, რისთვისაც ჯგუფმა მიიღო ანაზღაურება (ან თანხა არის მისაღები) მომხმარებლისგან. თუ მომხმარებელი იხდის თანხას, მანამ სანამ ჯგუფი მიაწოდებს საქონელს ან მოსახურებას მომხმარებელს, სახელშეკრულება ვალდებულება აღიარდება მაშინ როდესაც განხორციელდა თანხის გადახდა ან თანხა მისაღებია (რომელიც უფრო ადრეა). ჯგუფის ვალდებულებები აღიარდება როგორც ამონაგები მაშინ, როდესაც ჯგუფი შეასრულებს მიწოდების სახელშეკრულებო პირობებს.

***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 საპროცენტო ხარჯის სახით.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

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 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 გაწევდა.*** 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.

*საოპერაციო 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.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

***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.

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.* საპროცენტო შემოსავალი აღირიცხება დროის პროპორციულად, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. საპროცენტო შემოსავალი აისახება მოგება-ზარალში "ფინანსური შემოსავლების" 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.

***ცვლილებები პრეზენტაციაში.*** წლის განმავლობაში, ჯგუფმა შეცვალა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების და მოგება ან ზარალის ანგარიშგების მუხლების კლასიფიკაცია. ჯგუფმა შეცვალა ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების არაპირდაპირი მეთოდით წარდგენა პირდაპირ მეთოდით. ჯგუფს სჯერა, რომ ეს ცვლილებები იძლევა სანდო და უფრო რელევანტურ ინფორმაციას. ბასს 8-ის მიხედვით, ცვლილებები განხორციელდა რეტროსპექტიულად და შესადარისი ინფორმაცია შესწორდა შესაბამისად.

ზემოთ ხსენებული ცვლილებების შედეგად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია მესამე ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით.

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მსს ფასს-დან ფასს-ზე გადასვლის და რეკლასიფიკაციების ეფექტი ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგების წარდგენის მიზნით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | ადრე წარდგენილი ნაშთი 31 დეკემბერი 2019 | შესწორებები ახალი და გადახედილი ფასს-ების მიღებიდან | ცვლილებები პრეზენტაციაში | შესწორებული ნაშთი 31 დეკემბერი 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | | | |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 8 | 10,172 | (3,188) | - | 6,984 |
| აქტივების გამოყენების უფლება | 9 | - | 3,201 | - | 3,201 |
| არამატერიალური აქტივები | 10 | 28 | (1) | - | 27 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | - | - | 700 | 700 |
| სხვა ფინანსური აქტივები | | 487 | - | (487) | - |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | - | 487 | 487 |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | | **10,687** | **12** | **700** | **11,399** |
| **მოკლევადიანი აქტივები** | | | | | |
| მარაგები | 13 | 1,216 | - | - | 1,216 |
| სხვა საგადასახადო მოთხოვნები | | 311 | (13) | - | 298 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | - | 1,047 | - | 1,047 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 4,812 | (1,402) | (700) | 2,710 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 1,763 | - | 13 | 1,776 |
| **სულ მოკლევადიანი აქტივები** | | **8,102** | **(368)** | **(687)** | **7,047** |
| **სულ აქტივები** | | **18,789** | **(356)** | **13** | **18,446** |
| **საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | | | | |
| **საკუთარი კაპიტალი** | | | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | 18 | 270 | - | - | 270 |
| დაგროვილი მოგება | | 3,362 | (16) | - | 3,346 |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი** | | **3,632** | **(16)** | **-** | **3,616** |
| **ვალდებულებები** | | | | | |
| **გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 3,121 | (2,018) | 53 | 1,156 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | - | 2,018 | - | 2,018 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 20 | 134 | (14) | - | 120 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | - | - | 273 | 273 |
| **სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | **3,255** | **(14)** | **326** | **3,567** |
| **მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 1,316 | (858) | (10) | 448 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | - | 858 | - | 858 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 20 | 61 | (33) | - | 28 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 12 | - | 5,204 | - | 5,204 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | 10,525 | (5,204) | (916) | 4,405 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | - | 9 | 311 | 320 |
| **სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | **11,902** | **(24)** | **(615)** | **11,263** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **15,157** | **(38)** | **(289)** | **14,830** |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | **18,789** | **(54)** | **(289)** | **18,446** |

## 3 მნიშვნელოვანი საღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

ფინანსური მდგომარეობის მესამე კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, რომელიც წარმოდგენილია წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ზემოთ ხსენებული მსს ფასს-დან ფასს-ზე გადასვლის და რეკლასიფიკაციების ეფექტის გათვალისწინებით იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | ადრე წარდგენილი ნაშთი 31 დეკემბერი 2018 | შესწორებები ახალი და გადახედილი ფასს-ების მიღებიდან | ცვლილებები პრეზენტაციაში | შესწორებული ნაშთი 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | | | |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 8 | 7,084 | (4,454) | - | 2,630 |
| აქტივების გამოყენების უფლება | 9 | - | 4,453 | - | 4,454 |
| არამატერიალური აქტივები | 10 | 32 | (1) | - | 31 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | - | - | 493 | 493 |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | | **7,116** | **(1)** | **493** | **7,608** |
| **მოკლევადიანი აქტივები** | | | | | |
| მარაგები | 13 | 940 | (1) | - | 939 |
| გაცემული სესხები | 14 | 95 | - | - | 95 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | - | 552 | - | 552 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 2,492 | (612) | (493) | 1,387 |
| სხვა ფინანსური მოთხოვნები | | 1,093 | - | (1,093) | - |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | - | 1,413 | 1,413 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 1,032 | - | (320) | 712 |
| **სულ მოკლევადიანი აქტივები** | | **5,652** | **(61)** | **(493)** | **5,098** |
| **სულ აქტივები** | | **12,768** | **(62)** | **-** | **12,706** |
| **საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | | | | |
| **საკუთარი კაპიტალი** | | | | | |
| დაგროვილი მოგება | | 716 | (1) | - | 715 |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი** | | **716** | **(1)** | **-** | **715** |
| **ვალდებულებები** | | | | | |
| **გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 2,051 | (2,139) | 1,373 | 1,285 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | - | 2,139 | - | 2,139 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 20 | 181 | - | - | 181 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | - | - | 285 | 285 |
| **სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | **2,232** | **-** | **1,658** | **3,890** |
| **მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 2,327 | (177) | (1,373) | 777 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | - | 177 | - | 177 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 20 | 65 | - | - | 65 |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | | 469 | 6 | - | 475 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 12 | - | 2,651 | - | 2,651 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | 6,959 | (2,651) | (647) | 3,661 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | - | 10 | 285 | 295 |
| **სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | **9,820** | **16** | **(1,735)** | **8,101** |
| **სულ ვალდებულებები** | | **12,052** | **16** | **(77)** | **11,991** |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | **12,768** | **15** | **(77)** | **12,706** |

## 3 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკები (გაგრძელება)

მსს ფასს-დან ფასს-ზე გადასვლის და რეკლასიფიკაციების ეფექტი მოგება ან ზარალის კონსოლიდირებული ანგარიშგების წარდგენის მიზნით 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | ადრე წარდგენილი 2019 | შესწორებები ახალი და გადახედილი ფასს-ების მიღებიდან | ცვლილებები პრეზენტაციაში | შესწორებული 2019 |
|---|---|---|---|---|---|
| **ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **23** | **66,568** | **-** | **(153)** | **66,415** |
| ამონაგების თვითღირებულება | 24 | (61,619) | 53 | (340) | (61,906) |
| **საერთო მოგება/(ზარალი)** | | **4,949** | **53** | **(496)** | **4,509** |
| სხვა შემოსავლები | 25 | 364 | - | (58) | 306 |
| გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები | 26 | - | - | (155) | (155) |
| ადმინისტრაციული ხარჯები | 27 | (1,810) | (72) | 201 | (1,681) |
| ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო | 33 | - | (44) | - | (44) |
| სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო | 35 | - | 29 | 152 | 181 |
| **საოპერაციო მოგება/(ზარალი)** | | **3,503** | **(34)** | **(353)** | **3,116** |
| ფინანსური შემოსავლები | 36 | 23 | - | 22 | 45 |
| ფინანსური დანახარჯები | 36 | (880) | 19 | 331 | (530) |
| ფინანსური დანახარჯები, ნეტო | | (857) | 19 | 353 | (485) |
| **მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე** | | **2,646** | **(15)** | **-** | **2,631** |
| მოგების გადასახადის ხარჯი | | - | - | - | - |
| **წლის მოგება/(ზარალი)** | | **2,646** | **(15)** | **-** | **2,631** |

მსს ფასს-სა ფასს-ს შორის სხვაობების მნიშვნელოვანი შესწორებების შინაარსი და შესაბამისი ეფექტი ფულად ნაკადებზე მოცემულია შენიშვნა 5-ში.

***ცვლილებები ფინანსურ ანგარიშგებაში მისი გამოცემის შემდეგ***. წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ნებისმიერი სახის ცვლილება მისი გამოცემის შემდეგ, მოითხოვს ჯგუფის იმ მმართველი გუნდის დასტურს, რომელთაც განახორციელეს დასტური წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემაზე.

## 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:

***ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება***. მმართველმა გუნდა წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა საწარმოს ფუნქციონირებადობის დაშვების პრინციპის საფუძველზე. ამ დაშვებისთვის, მმართველმა გუნდმა გაითვალისწინა ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, და გააანალიზა მაკროეკონომიკური მდგომარეობის გავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

***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.

## 4 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და მსჯელობები სააღრიცხვო პოლიტიკების გამოყენებისას (გაგრძელება)

***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 40-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 საკრედიტო რისკის შეფასებაში, როგორც ცალკეულ ინსტრუმენტზე, ასევე პორტფელის დონეზე.. იხილეთ შენიშვნა 40.

***ბიზნეს მოდელის შეფასება.*** ბიზნეს მოდელი განსაზღვრავს ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციას. მმართველი გუნდი ბიზნეს მოდელის შეფასებებისას იყენებს მოსაზრებებს აგრეგირების დონისა და ფინანსური ინსტრუმენტების პორტფელის შესახებ. გაყიდვის ოპერაციების შეფასებისას, ჯგუფი ასევე ითვალისწინებს მათ ისტორიულ სიხშირეს, ვადებსა და ღირებულებას, გაყიდვების მიზეზებსა და გაყიდვების მხრივ მომავალი საქმიანობის თაობაზე მოლოდინებს.

***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 საღრიცხვო პოლიტიკაში და მოითხოვს მნიშვნელოვან შეფასებებს. მმართველმა 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.

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

***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 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის იქნებოდა 108 ათასი ლარი (2019: 65 ათასი ლარი) და არამატერიალურ აქტივებზე, ეფექტი ამორტიზაციის ხარჯზე იქნებოდა ნული ლარი (2019: 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.

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 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის იქნებოდა 104 ათასი ლარი (2019: 52 ათასი ლარი).

***გახანგრძლივების და შეწყვეტის უფლებები.*** გახანგრძლივების და შეწყვეტის უფლებები ჩართულია იჯარებში ჯგუფის მასშტაბით. ეს პირობები გამოიყენება საოპერაციო მოქნილობის მაქსიმიზაციისთვის ჯგუფის ოპერაციებში გამოყენებული აქტივების მართვისას. იჯარის შეწყვეტის და გახანგრძლივების უფლებების უმრავლესობა გამოყენებადია მხოლოდ ჯგუფის მიერ და არა შესაბამისი მეიჯარის მიერ.

იჯარის ვადის განსაზღვრისას, მმართველი გუნდი ითვალისწინებს ყველა ფაქტსა და გარემოებას, რომლებიც ქმნიან ეკონომიკურ წახალისებას გახანგრძლივების უფლებების გამოყენების ან შეწყვეტის უფლების არ გამოყენების. იჯარის ვადა შეიცავს გახანგრძლივების უფლებებს (ან შეწყვეტის უფლების შემდგომ პერიოდს) თუ გონივრულად ივარაუდება რომ იჯარა გახანგრძლივდება (ან არ შეწყდება).

იჯარით აღებული ძირითადი საშუალებებისთვის ჩვეულებრივ შემდეგი ფაქტორებია ყველაზე რელევანტური:

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

- თუ შეწყვეტა (ან არ გახანგრძლივება) გულისხმობს მნიშვნელოვან ჯარიმას, ჯგუფი ჩვეულებრივ დარწმუნებულია რომ გაახანგრძლივებს (ან არ შეწყვეტს).

- თუ იჯარის საგნის გაუმჯობესებას მოსალოდნელია რომ მნიშვნელოვანი ნარჩენი ღირებულება ექნება, ჯგუფი ჩვეულებრივ დარწმუნებულია რომ გაახანგრძლივებს (ან არ შეწყვეტს).

- სხვა შემთხვევაში, ჯგუფი ითვალისწინებს სხვა ფაქტორებს, მათ შორის იჯარების ვადების, ხარჯების და საიჯარო აქტივის ჩანაცვლებით გამოწვეული საქმიანობის შეფერხების წარსულ გამოცდილებას.

***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: 7.5% - 16.0%.

დისკონიტრების განაკვეთის 10%-ით გაზრდა ან შემცირება 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გამოიწვევდა საიჯარო ვალდებულების 65 ათასი ლარით გაზრდას ან შემცირებას (31 დეკემბერი 2019: 2 ათასი ლარი).

## 5 ფასს-ის პირველად გამოყენება

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არის ჯგუფის პირველი წლიური კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება რაც შეესაბამება ფასს-ს. ჯგუფისთვის ფასს-ზე გადასვლის თარიღი არის 2019 წლის 1 იანვარი. ფასს-ზე გადასხვლამდე, ჯგუფი ფინანსურ ანგარიშგებას ამზადებდა მცირე და საშუალო ზომის საწარმოების ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორის სტანდარდების (“მსს ფასს”) შესაბამისად. ჯგუფმა ფასს მიიღო “ფასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების პირველად გამოყენება”-ის მიხედვით. გარკვეული გამონაკლისების გათვალისწინებით, ფასს 1 მოითხოვს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეფექტური სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების რეტროსპექტულ გამოყენებას. ეს ვერსია იქნა გამოყნებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების საწყისი ნაშთების მომზადებისას 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და ყველა იმ შემდგომ პერიოდზე პირველ ფასს საანგარიშგებო პერიოდამდე. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადებისას, ჯგუფმა გამოიყენა სავალდებულო გამონაკლისები სხვა ფასს-ების რეტროსპექტიულად გამოყენებისთვის და აირჩია შემდეგი გამონაკლისები:

- ***ნასესხები სახსრები.*** ჯგუფმა აირჩია ბასს 23-ის გამონაკლისი, რომელიც მოითხოვს ნასესხები სახსრების დანახარჯების კაპიტალიზაციას ფასს-ზე გადასვლის თარიღიდან.

გამონაკლისები რესტროსპექტიული გამოყენებისათვის, რომელიც არის სავალდებულო ფასს 1-ის მიხედვით, არის შემდეგი:

- ***დაშვებების გამონაკლისები.*** დაშვებები ფასს-ის მიხედვით 2019 წლის 1 იანვარს და 2019 წლის 31 დეკემბერს უნდა იყო იმ დაშვებების იდენტური, რაც გაკეთებული იყო მსს ფასს-ის მიხედვით, თუ არ არსებობს მტკიცებულება, რომ ეს შეფასებები იყო შეცდომა.

- ***ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტის გამონაკლისები.*** ფინანსური აქტივები და ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა, რომელიც მოხდა ფასს-ზე გადასვლამდე თავიდან არ აღიარდება ფასს-ით. მმართველმა გუნდა არ აირჩია გამოიყენოს შეწყვეტა ფასს 9 ის მიხედვით ადრეულ პერიოდზე.

- ***ჰეჯირების აღრიცხვის გამონაკლისები.*** ჯგუფი არ იყენებს ჰეძირების აღრიცხვას.

- ***არამაკონტროლებელი წილის გამონაკლისები.*** ჯგუფს არ აქვს შვილობილი საწარმოები და არამაკონტროლებელი წილი.

- ***ფინანსური ინსტრუმენტების კლასიფიკაცია და შეფასება.*** ჯგუფი აფასებს იმას, რომ მისი ფინანსური აქტივები აკმაყოფილებს თუ არა AC-ის ან FVOCI-ის პირობებს იმ ფაქტებისა და გარემოებების საფუძველზე, რომლებიც არსებობს ფასს-ებზე გადასვლის თარიღში. იმ შემთხვევებში, როდესაც ჯგუფისთვის ეფექტური საპროცენტო მეთოდის რეტროსპექტული გამოყენება შეუძლებელია, ფინანსური აქტივების ან (და) ფინანსური ვალდებულებების რეალური ღირებულება ფასს -ებზე გადასვლის თარიღში არის ამ ფინანსური აქტივების ახალი გროს საბალანსო ღირებულება ან ამ ფინანსური ვალდებულებების ახალი ამორტიზებული ღირებულება ფასს -ებზე გადასვლის თარიღში.

## 5 ფასს-ის პირველად გამოყენება (გაგრძელება)

- ***ფინანსური აქტივების გაუფასურება.*** ფასს 9-ის გაუფასურების მოთხოვნები გამოიყენება რესტრისპექტიულად. იმ შემთხვევებში, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის პირველადი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვანი ზრდის დადგენა მოითხოვს ზედმეტ ხარჯებს ან ძალისხმევას, მენეჯმენტმა გადაწყვიტა აღიაროს სიცოცხლის განმავლობაში მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შემწეობა ყოველ საანგარიშო თარიღამდე, სანამ ფინანსური ინსტრუმენტი არ იქნება აღიარებული (თუ ეს ფინანსური ინსტრუმენტი არის დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების თარიღისთვის).
- ***წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები.*** ჯგუფს არ აქვს წარმოებული ფინანსური ინსტრუმენტები.
- ***სახელმწიფოსგან მიღებული სესხები.*** ჯგუფს არ აქვს სახელმწიფოსგან მიღებული სესხები.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში მოცემულია მსს ფასს-დან ფასს-ზე გადასვლის ეფექტის თანხოვრივი გამოსახულება 2019 წლის 1 იანვარის, 2019 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით და 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის:

| | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|
| **სულ საკუთარი კაპიტალი მსს ფასს-ის მიხედვით** | **3,362** | **716** |
| *საორიენტაციო პოლიტიკაში ცვლილების ეფექტი:* | | |
| იჯარის ახალი სტანდარტის (ფასს 16) მიღების ნეტო ეფექტი | (16) | (1) |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი ფასს-ის მიხედვით** | **3,616** | **715** |

| | 2019 |
|---|---|
| **სულ სრული შემოსავლები მსს ფასს-ის მიხედვით** | **2,646** |
| *საორიენტაციო პოლიტიკაში ცვლილების ეფექტი:* | |
| იჯარის ახალი სტანდარტის მიღების ნეტო ეფექტი (ფასს 16) | (16) |
| **სულ სრული შემოსავლები ფასს-ის მიხედვით** | **2,631** |

## 6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში

გამოცემული იქნა გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომელთა გამოყენებაც სავალდებულოა 2020 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),

## 6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

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.

***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 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.

## 6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

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.

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.

***ცვლილებები ფასს 17-ში და ცვლილებები ფასს 4-ში (გამოცემულია 2020 წლის 25 ივნისს და ძალაშია 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის).*** ცვლილებები მოიცავს რამდენიმე დაზუსტებას ფასს 17-ის დანერგვასთან დაკავშირებით, ამარტივებს სტანდარტის და მასზე გადასვლის გარკვეულ მოთხოვნებს. ცვლილებები ეხება ფასს 17-ის რვა საკითხს და მიზნად არ ისახავს სტანდარტის ფუნდამენტური პრინციპების შეცვლას. ფასს 17-ში შესულია შემდეგი ცვლილებები:

- *ძალაში შესვლის თარიღი:* ფასს 17-ის ძალაში შესვლის თარიღი (ცვლილებების მიღება) გადავადდა ორი წლით 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიურ პერიოდებამდე; ხოლო დროებითი გამონაკლისების ფიქსირებული ვადა ფასს 9-ის ფასს 4-ში გამოყენების შესახებ გადავადდა 2023 წლის 1 იანვარს ან შემდგომ დაწყებული წლიურ პერიოდებამდე.

- *დაზღვევის შესაძენი ფულადი ნაკადების მოსალოდნელი კომპენსირება*: საწარმოს მოეთხოვება რომ შეძენის დანახარჯების ნაწილი გადაანაწილოს ხელშეკრულების მოსალოდნელ განახლებებზე და ეს ხარჯები აღიაროს აქტივად მანამდე სანამ საწარმო აღიარებს ხელშეკრულების განახლებებს. საწარმოებს მოეთხოვებათ რომ

## 6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

- შეაფასოს აქტივის ანაზღაურებადობა თითოეული ანგარიშგების თარიღისათვის და ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებში წარადგინოს ინფორმაცია აქტივის შესახებ.

- *საინვესტიციო მომსახურებებზე მისაკუთვნებელი სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა:* იდენტიფიცირებული უნდა იქნეს დაფარვის ერთეულები სარგებლის რაოდენობის და მოსალოდნელი პერიოდის გათვალისწინებით, სადაზღვევო დაფარვის და საინვესტიციო მომსახურებისთვის, ცვლადი ანაზღაურების ხელშეკრულებებისთვის და სხვა ხელშეკრულებებისთვის „ინვესტიციის უკუგების მომსახურებაზე“ ზოგადი მოდელით

- *ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებები - ზარალის კომპენსირება*: როდესაც საწარმო თავდაპირველი აღიარებისას აღიარებს ზარალს წაგებიანი სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფისთვის ან საწარმოსთვის დამატებითი წაგებიანი ხელშეკრულებების დამატებისას, საწარმომ უნდა დააკორექტიროს სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა დაკავშირებული გადაზღვევის ხელშეკრულებების ფლობილი ჯგუფისთვის და აღიაროს შემოსავალი ფლობილ გადაზღვევის ხელშეკრულებებზე. ზარალის ანაზღაურებული თანხა ფლობილი გადაზღვევის ხელშეკრულებებიდან განისაზღვრება დაზღვევის ხელშეკრულებებზე აღიარებული ზარალის გამრავლებით დაზღვევის ხელშეკრულებაზე მოსალოდნელ პროცენტზე რომლის ანაზღაურებასაც საწარმო მოელის გადაზღვევის ხელშეკრულებიდან. ეს მოთხოვნა გამოიყენება მხოლოდ მაშინ როდესაც გადაზღვევის ხელშეკრულება აღიარდება დაზღვევის ხელშეკრულებების ზარალის აღიარებამდე ან იგივე დროს.

- *სხვა ცვლილებები*: სხვა ცვლილებები მოიცავს გამონაკლისებს საკრედიტო ბარათის (ან მსგავს) ხელშეკრულებებზე და სესხის ზოგ ხელშეკრულებაზე; სადაზღვევო ხელშეკრულების აქტივებისა და ვალდებულებების წარდგენაზე ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, ჯგუფების მაგივრად პორტფელებში; რისკის მიტიგაციის ოფციონის გამოყენებას როდესაც ფინანსური რისკების მიტიგაცია იყენებს გადაზღვევის ხელშეკრულებებს და არაწარმოებულ ფინანსურ ინსტრუმენტებს რეალური ღირებულების მოგება ან ზარალში ასახვით; სააღრიცხვო პოლიტიკის არჩევანი წინასწარი შუალედური ფინანსური ანგარიშგების შეფასებების შეცვლისას როდესაც გამოიყენება ფასს 17; საშემოსავლო გადასახადის ჩათვლის გადახდები რომლებიც დარიცხვადია პოლისის მფლობელებზე დაზღვევის ხელშეკრულების პირობების შესაბამისად ხელშეკრულების შესასრულებელ ფულად ნაკადებზე; და შერჩეული გადასვლის შემსუბუქებები და სხვა მცირე ცვლილებები

ამ ცვლილებებს არ ექნება გავლენას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

***აპროცენტო 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 B5.4.5-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 ეხება დადგენილი რისკის კომპონენტს რომელიც ხელშეკრულებით არ არის დადგენილი, ან როდესაც ჰეჯირება წყდება. პირველ ფაზის ცვლილებებში რისკის კომპონენტების დასრულების თარიღი არ ყოფილა მოცემული

## 6 სიახლეები ბუღალტრულ აღრიცხვაში (გაგრძელება)

- *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.

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.

დაკავშირებულ მხარეებთან ნაშთები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | 15 | 18 | 24 |

2020 და 2019 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის, დაკავშირებულ მხარეებთან შემოსავლის და ხარჯის მუხლები იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები | 29 | 484 | 494 |

***ძირითადი მმართველი გუნდის ანაზღაურება.*** მმართველი გუნდის ანაზღაურება შედგება ხელფასების და პრემიებისგან.

სხვა უფლებები და ვალდებულებები რომლებიც უკავშირდება ჯგუფის ყველა მიღებულ გარანტიას, არის დაკავშირებული მხარეებიდან, დეტალები განმარტებულია შენიშვნაში 39.

## 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 2019** | **-** | **388** | **-** | **2,277** | **240** | **194** | **19** | **78** | **57** | **-** | **140** | **3,393** |
| დამატებები | - | - | 563 | 608 | 245 | 152 | 9 | 33 | 16 | - | 91 | 1,717 |
| გაყიდვები | - | - | - | (6) | (18) | (160) | - | (8) | (1) | - | - | (193) |
| აქტივების გამოყენების უფლებიდან გამოტანა | - | - | 2,308 | 702 | - | 440 | - | - | - | - | - | 3,450 |
| **31 დეკემბერი 2019** | **-** | **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** |
| **დაგროვილი ცვეთის ხარჯები** | | | | | | | | | | | | |
| **1 იანვარი 2019** | **-** | **(20)** | **-** | **(407)** | **(131)** | **(84)** | **(5)** | **(29)** | **(30)** | **-** | **(57)** | **(763)** |
| წლის ცვეთის ხარჯი | - | (13) | (138) | (299) | (48) | (71) | (4) | (24) | (15) | - | (34) | (646) |
| გაყიდვების დაგროვილი ცვეთის ხარჯი | - | - | - | 3 | - | 22 | - | 1 | - | - | - | 26 |
| **31 დეკემბერი 2019** | **-** | **(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)** |
| **საბალანსო ღირებულებები** | | | | | | | | | | | | |
| **1 იანვარი 2019** | **-** | **368** | **-** | **1,870** | **109** | **110** | **14** | **49** | **27** | **-** | **83** | **2,630** |
| **31 დეკემბერი 2019** | **-** | **355** | **2,733** | **2,878** | **288** | **493** | **19** | **51** | **27** | **-** | **140** | **6,984** |
| **31 დეკემბერი 2020** | **818** | **1,363** | **3,004** | **4,231** | **230** | **3,141** | **17** | **51** | **83** | **549** | **12** | **13,499** |

## 8 ძირითადი საშუალებები (გაგრძელება)

*(*) დაუმთავრებელი მშენებლობა, მოიცავს სასტუმროების მშენებლობას. მშენებლობების დასრულების შემდეგ დაუმთავრებელი მშენებლობა გადავა შენობების კატეგორიაში.*

*თანხები მოცემულია ფასს 16 იჯარების მიღების შემდგომ.*

## 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 2019** | | **-** | **2,605** | **1,990** | **833** | **5,428** |
| დამატებები | | - | - | 2,704 | 115 | 2,819 |
| ძირითად საშუალებებზე გადატანა | | - | (2,605) | (1,391) | (722) | (4,718) |
| **31 დეკემბერი 2019** | | **-** | **-** | **3,303** | **226** | **3,529** |
| დამატებები | | 159 | 5,220 | - | 2,723 | 8,102 |
| ძირითად საშუალებებზე გადატანა | | - | - | (348) | (48) | (396) |
| აქტივების გამოყენების უფლებების ხელთავიდან შეფასება | | - | - | 213 | 1 | 214 |
| **31 დეკემბერი 2020** | | **159** | **5,220** | **3,168** | **2,902** | **11,449** |
| **დაგროვილი ცვეთის ხარჯები** | | | | | | |
| **1 იანვარი 2019** | | **-** | **(243)** | **(445)** | **(286)** | **(974)** |
| წლის ცვეთის ხარჯი | 30 | - | (54) | (345) | (121) | (520) |
| ცვეთის ხარჯის ელიმინაცია ძირითად საშუალებებში გადატანისას | | - | 297 | 520 | 349 | 1,166 |
| **31 დეკემბერი 2019** | | **-** | **-** | **(270)** | **(58)** | **(328)** |
| წლის ცვეთის ხარჯი | 30 | (3) | (162) | (358) | (517) | (1,040) |
| ცვეთის ხარჯის ელიმინაცია ძირითად საშუალებებში გადატანისას | | - | - | 348 | 48 | 396 |
| **31 დეკემბერი 2020** | | **(3)** | **(162)** | **(280)** | **(527)** | **(972)** |
| **საბალანსო ღირებულებები** | | | | | | |
| **1 იანვარი 2019** | | **-** | **2,362** | **1,545** | **547** | **4,454** |
| **31 დეკემბერი 2019** | | **-** | **-** | **3,033** | **168** | **3,201** |
| **31 დეკემბერი 2020** | | **156** | **5,058** | **2,888** | **2,375** | **10,477** |

## 9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

ჯგუფის მიერ აღიარებული საიჯარო ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები არის შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| მიწა | 110 | - | - |
| ქარხნები | 4,745 | - | 1,203 |
| მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები | 3,119 | 2,762 | 818 |
| ავტომობილები | 5,219 | 114 | 295 |
| **სულ საიჯარო ვალდებულებები** | **13,193** | **2,876** | **2,316** |
| *მათ შორის:* | | | |
| გრძელვადიანი | 8,103 | 2,018 | 2,139 |
| მოკლევადიანი | 5,090 | 858 | 177 |
| **სულ საიჯარო ვალდებულებები** | **13,193** | **2,876** | **2,316** |

ცვლილებები საიჯარო ვალდებულებები საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | მიწის ნაკვეთები | ქარხნები | მანქანა-დანადგარები და მოწყობილობები | ავტომობილები | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს** | | **-** | **1,203** | **818** | **295** | **2,316** |
| ***ფულადი ნაკადები:*** | | | | | | |
| საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა | | - | (169) | (573) | (237) | (979) |
| იჯარის გამოსყიდვა | | - | (1,039) | (176) | (56) | (1,271) |
| გადახდილი საპროცენტო ხარჯი | | - | (56) | (262) | (58) | (376) |
| გადახდილი ჯარიმები და საურავები | | - | - | (5) | - | (5) |
| | | - | *(1,264)* | *(1,016)* | *(351)* | *(2,631)* |
| ***არაფულადი ცვლილებები:*** | | | | | | |
| დარიცხული საპროცენტო ხარჯი | 36 | - | 56 | 262 | 58 | 376 |
| ახალი იჯარები წლის განმავლობაში | | - | - | 2,704 | 115 | 2,819 |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადამდე ადრე დაფარვიდან | 36 | - | 5 | 5 | 1 | 11 |
| დარიცხული ჯარიმები და სურავები ხარჯი | 36 | - | - | 4 | - | 4 |
| შემოსულობა კურსთასხ სხვაობიდან | 36 | - | - | (19) | - | (19) |
| სხვა არაფულადი მოძრაობა | | - | - | - | - | - |
| | | - | *61* | *2,956* | *174* | *3,191* |
| **საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს** | | **-** | **-** | **2,758** | **118** | **2,876** |
| ***ფულადი ნაკადები:*** | | | | | | |
| საიჯარო ვალდებულებების ძირის დაფარვა | | (49) | (2,812) | (927) | (1,555) | (5,343) |
| გადახდილი საპროცენტო ხარჯი | | - | (449) | (305) | (268) | (1,022) |
| გადახდილი ჯარიმები და საურავები | | - | - | (30) | - | (30) |
| | | *(49)* | *(3,261)* | *(1,262)* | *(1,823)* | *(6,395)* |
| ***არაფულადი ცვლილებები:*** | | | | | | |
| დარიცხული საპროცენტო ხარჯი | 36 | - | 449 | 305 | 268 | 1,022 |
| ახალი იჯარები წლის განმავლობაში | | 159 | 7,902 | 417 | 6,186 | 14,664 |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას | 36 | - | 113 | 7 | - | 120 |
| დარიცხული ჯარიმები და სურავები ხარჯი | 36 | - | - | 30 | - | 30 |
| კურსთასხ სხვაობიდან ზარალი/(მოგება) | 36 | - | 138 | 681 | 846 | 1,665 |
| სხვა არაფულადი მოძრაობა | | - | (596) | 179 | (372) | (789) |
| | | *159* | *8,006* | *1,619* | *6,928* | *16,712* |
| **საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს** | | **110** | **4,745** | **3,115** | **5,223** | **13,193** |

## 9 აქტივების გამოყენების უფლება და საიჯარო ვალდებულებები (გაგრძელება)

სულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები, შემოსულობები და ზარალები:

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან | 36 | 682 | 22 |
| შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან | 36 | 218 | - |
| ნეტო შემოსულობა/(ზარალი) კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე | 36 | (1,665) | 19 |
| მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯი | 24; 27 | (1,119) | (3,564) |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯი | 36 | (1,040) | (520) |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე | 36 | (1,022) | (376) |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი აღიარებისას | 36 | (184) | - |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებისას | 36 | (156) | - |
| ჯარიმები და საურავები | 36 | (30) | (4) |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადამდე ადრე დაფარვიდან | 36 | - | (11) |
| **სულ იჯარებთან დაკავშირებული ხარჯები** | | **(4,316)** | **(4,434)** |

სულ ნეტო ფულადი გასავალი იჯარებზე 2020 წელს იყო 1,030 ათასი ლარი (2019: 1,784 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.

## 10 არამატერიალური აქტივები

ცვლილებები არამატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | შეძენილი კომპიუტერული პროგრამების ლიცენზიები | სულ |
|---|---|---|---|
| **თვითღირებულება** | | | |
| **1 იანვარი 2019** | | **35** | **35** |
| დამატებები | | - | - |
| **31 დეკემბერი 2019** | | **35** | **35** |
| დამატებები | | - | - |
| **31 დეკემბერი 2020** | | **35** | **35** |
| **დაგროვილი ამორტიზაციის ხარჯები** | | | |
| **1 იანვარი 2019** | | **(4)** | **(4)** |
| წლის ამორტიზაციის ხარჯი | 30 | (4) | (4) |
| **31 დეკემბერი 2019** | | **(8)** | **(8)** |
| წლის ამორტიზაციის ხარჯი | 30 | (4) | (4) |
| **31 დეკემბერი 2020** | | **(12)** | **(12)** |
| **საბალანსო ღირებულებები** | | | |
| **1 იანვარი 2019** | | **31** | **31** |
| **31 დეკემბერი 2019** | | **27** | **27** |
| **31 დეკემბერი 2020** | | **23** | **23** |

## 11 კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| ძირითადი საშუალებების მშენებლობისთვის გადახდილი ავანსები | 1,358 | - | - |
| ძირითადი საშუალებების შეძენისთვის გადახდილი ავანსები | 209 | - | - |
| | **1,567** | **-** | **-** |
| გამოკლებული: მოსალოდნელი გაუფასურების ზარალის ანარიცხები | - | - | - |
| **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 2019 წლის 1 იანვარს** | **-** | **-** | **-** |
| დამატებების წლის განმავლობაში | - | - | - |
| **საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს** | **-** | **-** | **-** |
| დამატებების წლის განმავლობაში | 1,358 | 209 | 1,567 |
| **საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს** | **1,358** | **209** | **1,567** |

## 12 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები

ჯგუფმა მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებთან დაკავშირებით აღიარა შემდეგი აქტივები და ვალდებულები:

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| ***სახელშეკრულებო აქტივები:*** | | | |
| მოკლევადაინი სახელშეკრულებო აქტივები აღიარებული მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან | 126 | 1,047 | 552 |
| **სულ სახელშეკრულებო აქტივები** | **126** | **1,047** | **552** |
| ***სახელშეკრულებო ვალდებულებები:*** | | | |
| სამშენებლო ხელშეკრულებებზე მიღებული ავანსები | 16,363 | 4,204 | 2,651 |
| ძირითადი საშუალების რეალიზაციითვის მიღებული ავანსები | - | 1,000 | - |
| **სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები** | **16,363** | **5,204** | **2,651** |

## 12 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| *მათ შორის:* | | | |
| გრძელვადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 11,606 | - | - |
| მოკლევადიანი სახელშეკრულებო ვალდებულებები | 4,757 | 5,204 | 2,651 |
| **სულ სახელშეკრულებო ვალდებულებები** | **16,363** | **5,204** | **2,651** |

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 მომხდარა 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:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **სახელშეკრულებო ვალდებულებები 1 იანვარს** | **5,204** | **2,651** |
| დამატებები წლის განმავლობაში | 17,215 | 18,800 |
| წლის განმავლობაში აღიარებული როგორც ამონაგები | (6,056) | (16,247) |
| **სახელშეკრულებო ვალდებულებები 31 დეკემბერს** | **16,363** | **5,204** |

*(i) მნიშვნელოვანი ცვლილებები სახელშეკრულებო ვალდებულებებში.*

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

(ii) *სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული აღიარებული ამონაგები.*

2019 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით აღიარებული სახელშეკრულებო ვალდებულებებთან დაკავშირებული ამონაგები თანხით 5,204 ათასი ლარი აღიარდა მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდში (2019: 2,651 ათასი ლარი).

*(iii) დაუსრულებელი გრძელვადიანი ხელშეკრულებები მომხმარებლებთან.*

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

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხა მიკუთვნებული გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომელიც სრულად არ არის დაკმაყოფილებული | 90,890 | - | - |
| გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხა მიკუთვნებული გრძელვადიან ხელშეკრულებებზე, რომელიც ნაწილობრიც არ არის დაკმაყოფილებული | 7,133 | 19,173 | 12,832 |

## 12 მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან წარმოქმნილი აქტივები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

მმართველი გუნდი მოელის, რომ 2020 წლის 31 დეკემბერის მდგომარეობით, გარიგების ღირებულების აგრეგირებული თანხის 28%, რომელიც არ არის დაკმაყოფილებული, აღიარდება როგორც ამონაგები მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდში (27,404 ათასი ლარი). დარჩენილი 72% (70,619 ათასი ლარი) კი აღიარდება 2022 და 2023 წლებში. 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.

## 13 მარაგები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| ნედლეული და მასალები | 663 | 776 | 822 |
| სათადარიგო ნაწილები | 287 | 154 | 21 |
| მზა პროდუქცია | 203 | 191 | 22 |
| უსაფრთხოების მარაგები | 29 | 31 | 21 |
| ხელსაწყოები | 18 | 14 | 13 |
| უნიფორმები | 10 | 8 | 11 |
| მარაგები გასაყიდად | 2 | 2 | 2 |
| სხვა მარაგები | 63 | 40 | 27 |
| **სულ მარაგები** | **1,275** | **1,216** | **939** |

მარაგების ხარჯი, რომელიც წლის განმავლობაში აღიარებულია როგორც ამონაგების თვითღირებულებას შეადგინა 17,668 ათასი ლარი (2019: 22,844 ათასი ლარი).

## 14 გაცემული სესხები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| დაკავშირებულ მხარეებზე გაცემული სესხი | - | - | 95 |
| **სულ გაცემული სესხები** | **-** | **-** | **95** |

ცვლილებები გაცემული სესხების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| **გაცემული სესხები 1 იანვარს** | **-** | **95** |
| წლის განმავლობაში მიღებული პროცენტი | - | (95) |
| **გაცემული სესხები 31 დეკემბერს** | **-** | **-** |

## 15 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| სავაჭრო მოთხოვნები | 4,721 | 2,510 | 1,712 |
| გამოკლებული: სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები | (112) | (44) | - |
| | *4,609* | *2,466* | *1,712* |
| სხვა მოთხოვნები | - | 6 | 3 |
| ***სულ ფინანსური აქტივები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში*** | ***4,609*** | ***2,472*** | ***1,715*** |
| საოპერაციო ხარჯებისთვის გადახდილი ავანსები | 584 | 938 | 165 |
| საოპერაციო იჯარისთვის გადახდილი ავანსები | 247 | - | - |
| თანამშრომლებზე გაცემული ავანსები | 4 | - | - |
| | *835* | *938* | *165* |
| გამოკლებული: ავანსების გაუფასურების ზარალის ანარიცხები | (17) | - | - |
| ***სულ გადახდილი ავანსები*** | ***818*** | ***938*** | ***165*** |
| **სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები** | **5,427** | **3,410** | **1,880** |

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 4,721 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2019: 2,510 ათასი ლარი, 1 იანვარი 2019: 1,712 ათას ლარს) და აქედან 78 ათას ლარი (31 დეკემბერი 2019: 76 ათასი ლარი, 1 იანვარი 2019: 76 ათასი ლარი) შეფასდა ECL-ით ინდივიდუალურ და კოლექტიურ საფუძველზე. სავაჭრო მოთხოვნების განსაზღვური ECL-ის ნაშთი, რომელიც შეფასდა ინდივიდუალურ და კოლექტიურ საფუძველით, შეადგინა 52 ათასი ლარი და 60 ათასი ლარი (31 დეკემბერი 2019: ნული და 44 ათასი ლარი, შესაბამისად, 1 იავნარი 2019: ნული), შესაბამისად.

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

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები 1 იანვარს** | | **(44)** | **-** |
| წლის განმავლობაში აღიარებული მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | 33 | (69) | (44) |
| *სულ მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხი აღიარებული წლის მოგება ან ზარალში* | | *(69)* | *(44)* |
| **მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანარიცხები 31 დეკემბერს** | | **(112)** | **(44)** |

ცვლილებები გადახდილი ავანსების გაუფასურების ზარალის ანარიცხების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **გაუფასურების ზარალის ანარიცხები 1 იანვარს** | | **-** | **-** |
| წლის განმავლობაში აღიარებული გაუფასურების ზარალი | 34 | (17) | - |
| **გაუფასურების ზარალის ანარიცხები 31 დეკემბერს** | | **(17)** | **-** |

## 16 შეზღუდული ფული

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| გრძელვადიანი შეზღუდული ფული | 5,900 | 487 | - |
| მოკლევადიანი შეზღუდული ფული | - | - | 1,413 |
| **სულ შეზღუდული ფული** | **5,900** | **487** | **1,413** |

შეზღუდული ფული წარმოადგენს სამშენებლო ხელშეკრეულებებზე მიღებულ ავანსების დაბლოკილ თანხებს. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: აბასთუმანში გზის რეაბილიტაციის პროექტის ფარგლებში მიღებული ავანსის თანხა, რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 5,900 ათასი ლარი. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: სოფელ ნაფეტვრებში გზის რეაბილიტაციის პროექტის ფარგლებში მიღებული ავანსის თანხა, რომელიც იყო შეზღუდული, ნაშთმა შეადგინა 487 ათასი ლარი და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, შეზღუდული ფული იყო სხვადასხვა პროექტებზე მიღებული ავანსების გამო.

ჯგუფის შეზღუდული ფულის ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 40-ში.

ECL-ის შეფასების მიზნებისთვის, შეზღუდული ფულის ნაშთები ჩართულია 1-ლი დონეში. ECL ამ ნაშთებისთვის 2020 წლის 31 დეკემბრის, 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით იყო ნულის ტოლი.

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

## 17 ფული და ფული ექვივალენტები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| ფული მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში | 84 | 1,551 | 679 |
| ნაღდი ფული სალაროში | 4 | 225 | 33 |
| **სულ ფული და ფულის ექვივალენტები** | **88** | **1,776** | **712** |

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

| | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| ზემოთ მოცემული ფულის ნაშთი | | 88 | 1,776 | 712 |
| შეზღუდული ფული | 16 | 5,900 | 487 | 1,413 |
| **ნაშთები ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების მიხედვით** | | **5,988** | **2,263** | **2,125** |

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 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის საკრედიტო რისკებსი დონეების სისტემის შესახებ მოცემულია შენიშვნა 40-ში.

| | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| ფული მიმდინარე ანგარიშებზე ბანკებში - ძალიან კარგი | | 84 | 1,551 | 679 |
| შეზღუდული ფული - ძალიან კარგი | 16 | 5,900 | 487 | 1,413 |
| **სულ ფული და ფულის ექვივალენტები და შეზღუდული ფული, სალაროში ნაღდი ფული გამოკლებით** | | **5,984** | **2,038** | **2,092** |

ECL შეფასების მიზნებისთვის, ფული და ფულის ექვივალენტების ნაშთები ჩართულია 1 ეტაპში. ამ ნაშთების ECL 2020 31 დეკემბრის, 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არის ნული.

## 17 ფული და ფულის ექვივალენტები (გაგრძელება)

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

საინვესტიციო და საფინანსო საქმიანობებში მოცემული ოპერაციები, რომლებიც არ მოითხოვს ფულის და ფულის ექვივალენტების გამოყენებას და არ იღებს მონაწილეობას ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებაში მოცემულია შენიშვნა 38-ში.

## 18 საწესდებო კაპიტალი

2020 წლის 31 დეკემბერს, საწარმოს საწესდებო კაპიტალი შეადგენდა 1,381 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2019: 270 ათას ლარს, 1 იანვარი 2019: ნული), საიდანაც, დარჩენილი მოთხონა მფლობელებისთან იყო ნულის ტოლი (31 დეკემბერი 2019: ნული, 1 იანვარი 2019: ნული).

2020 წლის 22 სექტემბერს, საწარმოს წილის 14% შეიძინა სს ავტოფირმა 6 -მა და მოახდინა კაპიტალში შენატანი არაფულადი ფორმით, კერძოდ შეიტანა მიწის ნაკვეთები და მასზე განთავსებული ინდუსტრიული და ადმინისტრაციული შენობები, რისი სამართლიანი ღირებულება იყო 1,106 ათასი ლარი (340 ათასი აშშ დოლარი). ქონების სამართლიანი ღირებულება შეფასება მოახდიან დამოუკიდებელმა პროფესიონალმა შემფასებელემა კომპანიამ შპს კოლიერს ინთერნეშენალ საქართველო.

2020 წელს, საწარმოს მფლობელებმა მიიღეს გადაწყვეტილება საწესდებო კაპიტალის შემცირების გზით საწარმოდან გაეტანათ 343 ათასლი ლარი, რის შემდეგ საწარმოს საწესდებო კაპიტალმა შეადგინა 1,381 ათასი ლარი.

## 19 ნასესხები სახსრები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| განვადება | 1,803 | 1,385 | 1,475 |
| ბანკებისგან მიღებული ვადიანი სესხები | 103 | 219 | 587 |
| **სულ ნასესხები სახსრები** | **1,906** | **1,604** | **2,062** |

განვადება მიღებული იქნა შპს ვირტგენ საქართველოსგან 2016 წელს, ევროში, წლიური საპროცენტო განაკვეთი იყო 5%, (2019: 0% წლიური, 2018: 0% წლიური)

ვადიანი სესხი მიღებული იქნა სს ვითიბი ბანკი ჯორჯიასგან 2017 წელს, ლარში, წლიური საპროცენტო განაკვეთი იყო 10% - 12.25%.

ჯგუფის ნასესხები სახსრების ვალუტაში დენომინაცია მოცემულია შენიშვნა 40-ში.

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

## 19 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

ცვლილებები ნასესხები სახსრების საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | განვადება | ბანკებისგან მიღებული ვადიანი სესხები | სულ |
|---|---|---|---|---|
| **საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 1 იანვარს** | | **1,475** | **587** | **2,062** |
| *ფულადი ნაკადები:* | | | | |
| ნასესხები სახსრების მიღება | | - | 5,300 | 5,300 |
| ნასესხები სახსრების ძირის დაფარვა | | (154) | (5,668) | (5,822) |
| წლის განმავლობაში გადახდილი პროცენტები | | (3) | (89) | (92) |
| | | *(157)* | *(457)* | *(614)* |
| *არაფულადი ცვლილებები:* | | | | |
| წლის განმავლობაში დარიცხული საპროცენტო ხარჯი | 36 | 3 | 89 | 92 |
| კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი | 36 | 64 | - | 64 |
| | | *67* | *89* | *156* |
| **საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს** | | **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 | 36 | 69 | 59 | 128 |
| კურსთაშორის სხვაობიდან ზარალი | 36 | 349 | 35 | 384 |
| | | *418* | *94* | *512* |
| **საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს** | | **1,803** | **103** | **1,906** |

## 20 გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| გადავადებული შემოსულობა მანქანა-დანადგარების უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | - | 141 | 206 |
| გადავადებული შემოსულობა ავტომობილების უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | - | 7 | 40 |
| **სულ გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან** | **-** | **148** | **246** |

ცვლილებები უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან მიღებული გადავადებული შემოსულობის საბალანსო ღირებულებაში იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **საბალანსო ღირებულება 1 იანვარს** | | **148** | **246** |
| წლის განმავლობაში აღიარებული როგორც შემოსულობა | 35 | (148) | (98) |
| **საბალანსო ღირებულება 31 დეკემბერს** | | **-** | **148** |

## 21 სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| სავაჭრო ვალდებულებები პროდუქციის და მომსახურების შეძენიდან | 3,944 | 4,678 | 3,686 |
| *სავაჭრო ვალდებულებები* | *3,944* | *4,678* | *3,686* |
| ვალდებულებები ძირითადი საშუალებების შეძენიდან | 488 | - | - |
| სხვა ვალდებულებები | - | - | 260 |
| *სხვა ვალდებულებები* | *488* | *-* | *260* |
| ***სულ ფინანსური ვალდებულებები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში*** | ***4,432*** | ***4,678*** | ***3,946*** |
| დარიცხული ხარჯები | 72 | - | - |
| **სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები** | **4,504** | **4,678** | **3,946** |

## 22 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| გადასახდელი ხელფასები | 285 | 243 | 233 |
| გადასახდელი სარგოები | 10 | 77 | 62 |
| **სულ დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები** | **295** | **320** | **295** |

## 23 ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ამონაგები გზების რეაბილიტაციის ხელშეკრულებებიდან | 22,154 | 61,212 |
| ამონაგები სხვა მომსახურების გაწევიდან | 23 | 77 |
| *ამონაგები გაწეული მომსახურებიდან* | *22,177* | *61,289* |
| ამონაგები ასფალტის გაყიდვიდან | 10,296 | 3,905 |
| ამონაგები ბიტუმის ემულსიის გაყიდვიდან | 320 | 120 |
| ამონაგები სხვა პროდუქციის გაყიდვიდან | 581 | 1,135 |
| *ამონაგები პროდუქციის რეალიზაციიდან* | *11,197* | *5,160* |
| გამოკლებული: ფასდაკლება | (25) | (34) |
| **სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **33,349** | **66,415** |

ამონაგების დროში აღიარება იყო შემდეგი:

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| პერიოდის განმავლობაში | 22,152 | 61,255 |
| დროის გარკვეულ მომენტში | 11,197 | 5,160 |
| **სულ ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **33,349** | **66,415** |

## 24 ამონაგების თვითღირებულება

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება | | 8,695 | 4,266 |
| მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება | | 7,414 | 16,063 |
| მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებები | | 6,565 | 29,980 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები | 29 | 2,701 | 2,967 |
| საწვავის ხარჯები | | 1,559 | 2,515 |
| მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯები | | 1,096 | 3,513 |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები | 8, 30 | 1,030 | 608 |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები | 9, 30 | 1,017 | 499 |
| ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები | | 960 | 1,004 |
| გარანტიის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები | | 137 | 268 |
| მივლინების ხარჯები | | 89 | 157 |
| დაზღვევის ხარჯები | | 82 | 10 |
| უსაფრთხოების ხარჯები | | 38 | 38 |
| კომუნიკაციის ხარჯები | | 2 | 2 |
| საგარანტიო პერიოდში გაწეული ხარჯები | | 1 | 5 |
| სხვა ხარჯები | | 7 | 11 |
| **სულ ამონაგების თვითღირებულება** | | **31,393** | **61,906** |

## 25 სხვა შემოსავლები

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ქარხნის და მანქნა-დანადგარების გაქირავებიდან მიღებული საიჯარო შემოსავალი | 443 | 103 |
| უსასყიდლოდ მიღებული საქონელი და მომსახურება | 391 | - |
| სხვა არასაოპერაციო შემოსავლები | 113 | 37 |
| მიღებული სადაზღვევო ზარალის ანაზღაურება | 4 | - |
| თანამშრომლებზე დაკისრებული ჯარიმები და სანქციები | 4 | 11 |
| შემოსავალი ჯართის რეალიზაციიდან | 4 | - |
| მომწოდებლებზე დაკისრებული ჯარიმები და სანქციები | - | 155 |
| **სულ სხვა შემოსავლები** | **959** | **306** |

## 26 გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები | 29 | 76 | 76 |
| მარკეტინგის ხარჯები | | 14 | 2 |
| რეკლამის ხარჯები | | 13 | 5 |
| შენახვის და მიწოდების ხარჯები | | 10 | 71 |
| ტენდერებში მონაწილეობის ხარჯები | | 3 | 1 |
| **სულ გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები** | | **116** | **155** |

## 27 ადმინისტრაციული ხარჯები

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები | 29 | 1,348 | 1,078 |
| პროფესიული მომსახურების ხარჯები | 32 | 267 | 94 |
| ბანკის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები | | 189 | 115 |
| სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა | 31 | 144 | 60 |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები | 8, 30 | 51 | 38 |
| მიღებულ მომსახრებაზე დარიცხული ხარჯები | | 34 | 13 |
| კომუნალური ხარჯები | | 30 | 54 |
| უსასყიდლოდ გადაცემული საქონელი და მომსახურება | | 28 | - |
| ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები | | 27 | 21 |
| მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯები | | 23 | 51 |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები | 9, 30 | 23 | 21 |
| ოფისის მომარაგების ხარჯები | | 20 | 12 |
| კომუნიკაციის ხარჯები | | 20 | 17 |
| სხვა ჯარიმები და სანქციები | | 7 | 48 |
| ტრეინინგის ხარჯები | | 6 | 6 |
| თანამშრომელთა აყვანის ხარჯები | | 6 | 4 |
| არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები | 10, 30 | 4 | 4 |
| საწევრო ხარჯები | | 4 | 6 |
| წარმომადგენლობითი ხარჯები | | 4 | 3 |
| ნოტარიუსის ხარჯები | | 3 | 1 |
| ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები | | 3 | 6 |
| პარკირების ხარჯები | | 1 | 1 |
| ავტომობილების პარკირების და საწვავის ხარჯები | | 1 | 1 |
| ტრანსპორტირების ხარჯები | | - | 3 |
| ქველმოქმედების ხარჯები | | - | 8 |
| სხვა ხარჯები | | 8 | 16 |
| **სულ ადმინისტრაციული ხარჯები** | | **2,251** | **1,681** |

## 28 ხარჯების ჩაშლა შინაარსის მიხედვით

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება | | 8,695 | 4,266 |
| მშენებლობაში გამოყენებული მარაგების თვითღირებულება | | 7,414 | 16,063 |
| მესამე მხარეებისგან შეძენილი სამშენებლო მომსახურებები | | 6,565 | 29,980 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები | 29 | 4,125 | 4,121 |
| საწვავის ხარჯები | | 1,559 | 2,515 |
| მოკლევადიანი და დაბალი ღირებულების მქონე აქტივების იჯარის ხარჯები | | 1,119 | 3,564 |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები | 8, 30 | 1,081 | 646 |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები | 9, 30 | 1,040 | 520 |
| ძირითადი საშუალებების შეკეთების და შენახვის ხარჯები | | 987 | 1,025 |
| პროფესიული მომსახურების ხარჯები | 32 | 267 | 94 |
| ბანკის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები | | 189 | 115 |
| გარანტიის საზღაურის და საკომისიო ხარჯები | | 144 | 60 |
| სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა | 31 | 137 | 268 |
| მივლინების ხარჯები | | 89 | 157 |
| დაზღვევის ხარჯები | | 82 | 10 |
| უსაფრთხოების ხარჯები | | 38 | 38 |
| მიღებულ მომსახრებაზე დარიცხული ხარჯები | | 34 | 13 |
| კომუნალური ხარჯები | | 30 | 54 |
| უსასყიდლოდ გადაცემული საქონელი და მომსახურება | | 28 | - |
| კომუნიკაციის ხარჯები | | 22 | 19 |
| ოფისის მომარაგების ხარჯები | | 20 | 12 |
| მარკეტინგის ხარჯები | | 14 | 2 |
| რეკლამის ხარჯები | | 13 | 5 |
| შენახვის და მიწოდების ხარჯები | | 10 | 71 |
| სხვა ჯარიმები და სანქციები | | 7 | 48 |
| ტრეინინგის ხარჯები | | 6 | 6 |
| თანამშრომელთა აყვანის ხარჯები | | 6 | 4 |
| არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები | 10, 30 | 4 | 4 |
| საწევრო ხარჯები | | 4 | 6 |
| წარმომადგენლობითი ხარჯები | | 4 | 3 |
| ტენდერებში მონაწილეობის ხარჯები | | 3 | 1 |
| ნოტარიუსის ხარჯები | | 3 | 1 |
| ტექნიკური მხარდაჭერის ხარჯები | | 3 | 6 |
| ავტომობილების პარკირების და საწვავის ხარჯები | | 2 | 5 |
| საგარანტიო პერიოდში გაწეული ხარჯები | | 1 | 5 |
| ქველმოქმედების ხარჯები | | - | 8 |
| სხვა ხარჯები | | 15 | 27 |
| **სულ ამონაგების თვითღირებულება, გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები და ადმინისტრაციული ხარჯები** | | **33,760** | **63,742** |

## 29 დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| *ჩართულია ამონაგების თვითღირებულებაში:* | | |
| ხელფასები და გასამრჯელოები | 2,495 | 2,761 |
| ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის | 110 | 110 |
| შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში | 54 | 54 |
| ჯანმრთელობის და სიცოხცლის დაზღვევა | 42 | 42 |
| | ***2,701*** | ***2,967*** |
| *ჩართულია გაყიდვის და მიწოდების ხარჯებში:* | | |
| ხელფასები და გასამრჯელოები | 12 | 12 |
| ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის | 62 | 62 |
| შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში | 1 | 1 |
| ჯანმრთელობის და სიცოხცლის დაზღვევა | 1 | 1 |
| | ***76*** | ***76*** |
| *ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:* | | |
| ხელფასები და გასამრჯელოები | 1,242 | 972 |
| ფულადი პრემიები შერჩეული თანამშრომლებისთვის | 43 | 43 |
| შენატანები სახელმწიფო საპენსიო ფონდში | 25 | 25 |
| ჯანმრთელობის და სიცოხცლის დაზღვევა | 38 | 38 |
| | ***1,348*** | ***1,078*** |
| **სულ დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ხარჯები** | **4,125** | **4,121** |

## 30 ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| *ჩართულია ამონაგების თვითღირებულებაში:* | | | |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები | 8 | 1,030 | 608 |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები | 9 | 1,017 | 499 |
| | | ***2,047*** | ***1,107*** |
| *ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:* | | | |
| ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯები | 8 | 51 | 38 |
| აქტივების გამოყენების უფლების ცვეთის ხარჯები | 9 | 23 | 21 |
| არამატერიალური აქტივების ამორტიზაციის ხარჯები | 10 | 4 | 4 |
| | | ***78*** | ***63*** |
| **სულ ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები** | | **2,125** | **1,170** |

## 31 სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| *ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:* | | |
| ქონების გადასახადის ხარჯი | 98 | 48 |
| საგადასახადო ჯარიმები და საურავები | 26 | 12 |
| მიწის გადასახადის ხარჯი | 15 | - |
| სხვა საგადასახადო ხარჯები | 5 | - |
| **სულ სხვა საგადასახადო ხარჯები, მოგების გადასახადის გარდა** | **144** | **60** |

## 32 პროფესიული მომსახურების ხარჯები

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| *ჩართულია ადმინისტრაციულ ხარჯებში:* | | |
| ბიზნეს პროცესების და ERP განვითარების ხარჯები | 95 | - |
| აუდიტთან დაკავშირებული მარწმუნებელი მომსახურებების ხარჯები | 77 | 5 |
| ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ხარჯი | 55 | 50 |
| საგადასახადო კონსულტაციის და შესაბამისობის ხარჯები | 18 | 24 |
| იურიდიული კონსულტაციის ხარჯები | 15 | 15 |
| სხვა პროფესიული მომსახურების ხარჯები | 7 | - |
| **სულ პროფესიული მომსახების ხარჯები** | **267** | **94** |

## 33 ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი | 15 | (69) | (44) |
| **სულ ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო** | | **(69)** | **(44)** |

## 34 გაუფასურების ზარალი

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| ავანსების გაუფასურების ზარალი | 15 | (17) | - |
| **სულ გაუფასურების ზარალი, ნეტო** | | **(17)** | **-** |

## 35 სხვა შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო

| | 2020 | 2019 |
|---|---|---|
| ნეტო შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 305 | 97 |
| ნეტო შემოსულობა მარაგების გასვლიდან | 8 | 45 |
| ზარალი უცხოური ვალუტით ვაჭრობიდან შემცირებული შემოსულობებით | (267) | (11) |
| ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასებითან | (143) | (34) |
| ნეტო შემოსულობა ძირითადი საშუალებების გასვლიდან | (83) | 84 |
| სხვა არასაოპერაციო ზარალი, ნეტო | (402) | - |
| **სულ სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო** | **(582)** | **181** |

## 36 ფინანსური შემოსავლები/(დანახარჯები), ნეტო

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| *ფინანსური შემოსავლები:* | | | |
| შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან | | 682 | 22 |
| შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებები შემდგომი შეფასებიდან | 9 | 218 | - |
| საპროცენტო შემოსავლები შეზღუდული ფულიდან | 16 | 49 | 23 |
| ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან | 17 | (2) | - |
| ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული შეზღუდული ფულის გადაფასებიდან | 16 | (117) | - |
| **სულ ფინანსური შემოსავლები** | | **830** | **45** |
| *ფინანსური დანახარჯები:* | | | |
| ნეტო (ზარალი)/შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე | 9 | (1,665) | 19 |
| საპროცენტო ხარჯი საიჯარო ვალდებულებებზე | 9 | (1,022) | (376) |
| ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან | 19 | (351) | (64) |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან | 9 | (184) | - |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებიდან | 9 | (156) | - |
| საპროცენტო ხარჯი არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე | 19 | (69) | (3) |
| საპროცენტო ხარჯი ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხებზე | 19 | (59) | (90) |
| ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან | 19 | (35) | - |
| საიჯარო ვალდებულებებზე დარიცხული ჯარიმები | 9 | (30) | (4) |
| ნასესხებ სახსრებზე დარიცხული ჯარიმები | | - | (1) |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადაზე ადრე დაფარვიდან | 9 | - | (11) |
| **სულ ფინანსური დანახარჯები** | | **(3,571)** | **(530)** |
| **სულ ფინანსური დანახარჯები, ნეტო** | | **(2,741)** | **(485)** |

## 37 სულ კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული შემოსულობები/(ზარალები), ნეტო

კურსთაშორის სხვაობიდან მიღებული აგრეგირებული ნეტო შემოსულობები/(ზარალები), აღიარებული მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| ნეტო (ზარალი)/შემოსულობა კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ იჯარაზე | 36 | (1,665) | 19 |
| ზარალი უცხორული ვალუტით ვაჭრობიდან შემცირებული შემოსულობებით | 35 | (267) | (11) |
| ნეტო ზარალი უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული მონეტარული აქტივების და ვალდებულებების გადაფასებითან | 35 | (143) | (34) |
| ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული შეზღუდული ფულის გადაფასებიდან | 36 | (117) | - |
| ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან უცხოურ ვალუტაში დენომინირებულ ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებულ სესხების გადაფასებიდან | 36 | (35) | - |
| ნეტო ზარალები უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულის და ფულის ექვივალენტების გადაფასებიდან | 36 | (2) | - |
| **სულ ნეტო ზარალი კურსთაშორის სხვაობიდან, აღიარებული მოგება-ზარალში დაბეგრვამდე** | | **(2,229)** | **(26)** |

## 38 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 | 2020 | 2019 |
|---|---|---|---|
| **არაფულადი საინვესტიციო საქმიანობები:** | | | |
| აქტივების გამოყენების უფლების მიღება | 9 | (8,102) | (2,819) |
| **სულ არაფულადი საინვესტიციო საქმიანობები** | | **(8,102)** | **(2,819)** |
| **არაფულადი საფინანსო საქმიანობები:** | | | |
| მფლობელის მიერ კაპიტალში განხორციელებული შენატანი მიწის და შენობის სახით, ფულადი შენატანის გარდა | 18 | 1,106 | - |
| შემოსულობა საიჯარო ვალდებულებების აღებიდან | 9 | 14,664 | 2,819 |
| **სულ არაფულადი საფინანსო საქმიანობები** | | **15,770** | **2,819** |

## 39 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.

***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.

## 39 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

***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 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის მერია | ხარისხი | 1,096 | 1,132 | 541 |
| ქ. თბილისის მუნიციპალიტეტის მერია | შესრულება | 149 | 295 | - |
| საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი | შესრულება | 2,884 | 362 | 362 |
| საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საქართველოს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი | ავანსი | 9,239 | - | - |
| საქართველოს მუნიციპალური გავითარების ფონდი | შესრულება | 1,489 | 1,287 | - |
| საქართველოს მუნიციპალური გავითარების ფონდი | ავანსი | 498 | 97 | - |
| ქ. რუსთავის მუნიციპალიტეტის მერია | შესრულება | 33 | - | - |
| სსიპ აღსრულების ეროვნული ბიურო | შესრულება | 15 | - | - |
| ქ. თბილისის საბურთალოს რაიონის გამგეობა | ხარისხი | 105 | 199 | 199 |
| ქ. თბილისის ნაძალადევის რაიონის გამგეობა | ხარისხი | - | 15 | 15 |
| შპს თბილისი ჰილს დეველოპმენტ ენდ კონსტრაქშენი | ხარისხი | - | 8 | 8 |
| **სულ გარანტიები** | | **15,508** | **3,395** | **1,125** |

***უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები.*** საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ჯგუფს ჰქონდა ნასესხები სახსრების და საიჯარო ვალდებულებებისთვის შემდეგი უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები:

| | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| ძირითადი საშუალებები | 8 | 2,200 | 355 | 368 |
| აქტივების გამოყენების უფლება | 9 | 10,477 | 3,201 | 4,454 |
| შეზრუდული ფული | 16 | 5,900 | 487 | 1,413 |
| **სულ უზრუნველყოფაში ჩადებული და შეზღუდული აქტივები** | | **18,577** | **4,043** | **6,235** |

***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.

## 40 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 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.

*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

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

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 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.

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

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.

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.

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

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 კოლექტიურ საფუძველზე დაფარვების უახლეს ხელმისაწვდომ სტატისტიკაზე დაყრდნობით არსებული კორპორატიული სესხების პორტფელებზე და საცალო ვაჭრობის უზრულველყოფაში 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.

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

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.

***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.

***სავალუტო რისკი.*** სავალუტო რისკთან მიმართებაში, მმართველი გუნდი აწესებს ვალუტის მაქსიმალური განფენილობის ლიმიტს და მთლიანობაში ორივე ღამის და დღის პოზიციის მიხედვით, რომლის მონიტორინგიც ყოველდღიურად ხორციელდება.

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში შეჯამებულია ჯგუფის განფენილობა სავალუტო რისკის მიმართ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს:

| *31 დეკემბერი 2020* | შენიშვნა | ლარი | აშშ დოლარი | ევრო | სულ |
|---|---|---|---|---|---|
| **მონეტარული ფინანსური აქტივები:** | | | | | |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | 126 | - | - | 126 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 4,564 | 45 | - | 4,609 |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | 5,900 | - | 5,900 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 85 | 3 | - | 88 |
| **სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები** | | **4,775** | **5,948** | **-** | **10,723** |
| **მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | (103) | - | (1,803) | (1,906) |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (4,353) | - | (8,840) | (13,193) |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | | (255) | - | - | (255) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | (4,065) | (366) | (1) | (4,432) |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | (295) | - | - | (295) |
| **სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები** | | **(9,071)** | **(366)** | **(10,644)** | **(20,081)** |
| **ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია** | | **(4,296)** | **5,582** | **(10,644)** | **(9,358)** |
| **დაგროვილი ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია** | | **(4,296)** | **1,286** | **(9,358)** | |

| *31 დეკემბერი 2019* | შენიშვნა | ლარი | აშშ დოლარი | ევრო | სულ |
|---|---|---|---|---|---|
| **მონეტარული ფინანსური აქტივები:** | | | | | |
| სხვა საგადასახადო მოთხოვნები | | 298 | - | - | 298 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | 1,047 | - | - | 1,047 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 2,472 | - | - | 2,472 |
| შეზღუდული ფული | 16 | 487 | - | - | 487 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 1,776 | - | - | 1,776 |
| **სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები** | | **6,080** | **-** | **-** | **6,080** |
| **მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | (219) | - | (1,385) | (1,604) |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (302) | - | (2,574) | (2,876) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | (4,555) | (42) | (81) | (4,678) |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | (320) | - | - | (320) |
| **სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები** | | **(5,396)** | **(42)** | **(4,040)** | **(9,478)** |
| **ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია** | | **684** | **(42)** | **(4,040)** | **(3,398)** |
| **დაგროვილი ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია** | | **684** | **642** | **(3,398)** | |

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

| *1 იანვარი 2019* | შენიშვნა | ლარი | აშშ დოლარი | ევრო | სულ |
|---|---|---|---|---|---|
| **მონეტარული ფინანსური აქტივები:** | | | | | |
| გაცემული სესხები | | 95 | - | - | 95 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | 552 | - | - | 552 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | 1,715 | - | - | 1,715 |
| შეზღუდული ფული | 16 | 1,413 | - | - | 1,413 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 712 | - | - | 712 |
| **სულ მონეტარული ფინანსური აქტივები** | | **4,487** | **-** | **-** | **4,487** |
| **მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები:** | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | (587) | - | (1,475) | (2,062) |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (2,316) | - | - | (2,316) |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | | (475) | - | - | (475) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | (3,410) | (536) | - | (3,946) |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | (295) | - | - | (295) |
| **სულ მონეტარული ფინანსური ვალდებულებები** | | **(7,083)** | **(536)** | **(1,475)** | **(9,094)** |
| **ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია** | | **(2,596)** | **(536)** | **(1,475)** | **(4,607)** |
| **დაგროვილი ნეტო ღია სავალუტო პოზიცია** | | **(2,596)** | **(3,132)** | **(4,607)** | |

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 2020 | | 31 დეკემბერი 2019 | | 1 იანვარი 2019 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | გავლენა მოგება ან ზარალზე | გავლენა კაპიტალ ზე | გავლენა მოგება ან ზარალზე | გავლენა კაპიტალ ზე | გავლენა მოგება ან ზარალზე | გავლენა კაპიტალ ზე |
| აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2019: 10%, 2018: 10%) | 558 | 558 | (4) | (4) | (54) | (54) |
| აშშ დოლარის გამყარება 10%-ით (2019: 10%, 2018: 10%) | (558) | (558) | 4 | 4 | 54 | 54 |
| ევროს გამყარება 10%-ით (2019: 10%, 2018: 10%) | (1,064) | (1,064) | (404) | (404) | (148) | (148) |
| ევროს გამყარება 10%-ით (2019: 10%, 2018: 10%) | 1,064 | 1,064 | 404 | 404 | 148 | 148 |

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.

## 40 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 17). 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, 2020 წლის 31 დეკემბრის, 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, 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.

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

ჯგუფის ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზს თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს იყო შემდეგი:

| *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 | 12 | - | - | 126 | - | - | 126 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | - | 4,316 | - | 293 | - | 4,609 |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | - | - | 5,900 | - | 5,900 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 88 | - | - | - | - | 88 |
| **სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსვლები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)** | | **88** | **4,316** | **126** | **6,193** | **-** | **10,723** |
| **ფინანსური ვალდებულებები:** | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | (25) | (60) | (1,473) | (348) | - | (1,906) |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (402) | (808) | (3,880) | (7,282) | (821) | (13,193) |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | | (255) | - | - | - | - | (255) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | (2,659) | (1,330) | (443) | - | - | (4,432) |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | (295) | - | - | - | - | (295) |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)** | | **(3,636)** | **(2,198)** | **(5,796)** | **(7,630)** | **(821)** | **(20,081)** |
| **ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია** | | **(3,548)** | **2,118** | **(5,670)** | **(1,437)** | **(821)** | **(9,358)** |
| **დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია** | | **(3,548)** | **(1,430)** | **(7,100)** | **(8,537)** | **(9,358)** | |

| *31 დეკემბერი 2019* | შენიშვნა | მოთხოვნამდე ან 1 თვეზე ნაკლები | 1-დან 3 თვემდე | 3-დან 12 თვემდე | 12-თვიდან 5 წლამდე | 5 წელზე მეტი | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ფინანსური აქტივები:** | | | | | | | |
| სხვა საგადასახადო მოთხოვნები | | - | 298 | - | - | - | 298 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | - | - | 1,047 | - | - | 1,047 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | - | 1,772 | - | 700 | - | 2,472 |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | - | - | 487 | - | 487 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 1,776 | - | - | - | - | 1,776 |
| **სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსვლები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)** | | **1,776** | **2,070** | **1,047** | **1,187** | **-** | **6,080** |
| **ფინანსური ვალდებულებები:** | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | (84) | (185) | (902) | (433) | - | (1,604) |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (12) | (34) | (834) | (1,996) | - | (2,876) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | (2,807) | (1,403) | (468) | - | - | (4,678) |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | (320) | - | - | - | - | (320) |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)** | | **(3,223)** | **(1,622)** | **(2,204)** | **(2,429)** | **-** | **(9,478)** |
| **ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია** | | **(1,447)** | **448** | **(1,157)** | **(1,242)** | **-** | **(3,398)** |
| **დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია** | | **(1,447)** | **(999)** | **(2,156)** | **(3,398)** | **(3,398)** | |

## 40 ფინანსური რისკების მართვა (გაგრძელება)

| *1 იანვარი 2019* | შენიშვნა | მოთხოვნამდე ან 1 თვეზე ნაკლები | 1-დან 3 თვემდე | 3-დან 12 თვემდე | 12-თვიდან 5 წლამდე | 5 წელზე მეტი | სულ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **ფინანსური აქტივები:** | | | | | | | |
| გაცემული სესხები | 14 | 95 | - | - | - | - | 95 |
| სახელშეკრულებო აქტივები | 12 | - | - | 552 | - | - | 552 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 15 | - | 1,222 | - | 493 | - | 1,715 |
| შეზღუდული ფული | 16 | - | - | 1,413 | - | - | 1,413 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | 712 | - | - | - | - | 712 |
| **სულ ფინანსური აქტივები (მომავალი ფულადი შემოსვლები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით** | | **807** | **1,222** | **1,965** | **493** | **-** | **4,487** |
| **ფინანსური ვალდებულებები:** | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | (79) | (250) | (1,022) | (711) | - | (2,062) |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | (6) | (20) | (151) | (2,139) | - | (2,316) |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | | (475) | - | - | - | - | (475) |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 21 | (2,412) | (1,131) | (403) | - | - | (3,946) |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | 22 | (295) | - | - | - | - | (295) |
| **სულ ფინანსური ვალდებულებები (მომავალი ფულადი გადახდები, ძირის და პროცენტის ჩათვლით)** | | **(3,267)** | **(1,401)** | **(1,576)** | **(2,850)** | **-** | **(9,094)** |
| **ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია** | | **(2,460)** | **(179)** | **389** | **(2,357)** | **-** | **(4,607)** |
| **დაგროვილი ნეტო ლიკვიდურობის პოზიცია** | | **(2,460)** | **(2,639)** | **(2,250)** | **(4,607)** | **(4,607)** | |

***საკრედიტო რისკის კონცენტრაცია.*** ჯგუფი ექვემდებარება საკრედიტო რისკის კონცენტრაციას. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფს მნიშვნელოვანი მომხმარებლები მოიცავს 2 კონტრაგენტს (31 დეკემბერი 2019: 2 კონტრაგენტი, 1 იანვარი 2019: 2 კონტრაგენტი). ამ მომხმარებლებისგან სულ აგრეგირებული ნაშთი შეადგენდა 1,200 ათას ლარს (31 დეკემბერი 2019: 1,140 ათასი ლარი, 1 იანვარი 2019: 916 ათასი ლარი) ან 25% (31 დეკემბერი 2019: 45%, 1 იანვარი 2019: 54%) მთლიანი სავაჭრო მოთხოვნების.

## 41 კაპიტალის მართვა

ჯგუფის მიზნები, კაპიტალის მართვისას არის

- დაიცვას ჯგუფის უნარი, რომ განაგრძოს მუშაობა როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ, 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.

## 41 კაპიტალის მართვა (გაგრძელება)

### *(a) ლევერიჯის კოეფიციენტები:*

ლევერიჯის კოეფიციენტები იყო შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| წმინდა ვალი | 9,111 | 2,217 | 2,253 |
| სულ საკუთარი კაპიტალი | 1,866 | 3,616 | 715 |
| **სულ კაპიტალი** | **10,977** | **5,833** | **2,968** |
| **ლევერიჯის კოეფიციენტები:** | | | |
| წმინდა ვალის სულ საკუთარ კაპიტალთან შეფარდების კოეფიციენტი | 488.3% | 61.3% | 315.1% |
| წმინდა ვალის სულ კაპიტალთან შეფარდების კოეფიციენტი | 83.0% | 38.0% | 75.9% |

### *(b) წმინდა ვალის რეკონცილაცია:*

წმინდა ვალის ანალიზი თითოეულ წარდგენილ პერიოდზე იყო შემდეგი:

| | შენიშვნა | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|---|
| *ვალდებულებები ფინანსური საქმიანობიდან* | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 19 | 1,906 | 1,604 | 2,062 |
| საიჯარო ვალდებულებები | 9 | 13,193 | 2,876 | 2,316 |
| **ქვე-ჯამი (მთლიანი ვალი)** | | **15,099** | **4,480** | **4,378** |
| *გამოკლებული: სხვა ლიკვიდური ფინანსური აქტივები* | | | | |
| შეზღუდული ფული | 16 | (5,900) | (487) | (1,413) |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 17 | (88) | (1,776) | (712) |
| **ქვე-ჯამი** | | **(5,988)** | **(2,263)** | **(2,125)** |
| **წმინდა ვალი** | | **9,111** | **2,217** | **2,253** |

## 41 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 2019** | **2,062** | **2,316** | **4,378** | **(1,413)** | **(712)** | **(2,125)** | **2,253** |
| ***ფულადი ნაკადები:*** | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრების მიღება | 5,300 | - | 5,300 | - | - | - | 5,300 |
| ძირის დაფარვა | (5,822) | (778) | (6,600) | - | - | - | (6,600) |
| იჯარის გამოსყიდვა | - | (1,263) | (1,263) | - | - | - | (1,263) |
| წლის განმავლობაში (გადახდილი)/მიღებული პროცენტები | (92) | (376) | (468) | 23 | (161) | (138) | (606) |
| ცვლილებები შეზღუდულ ფულში და ფულის ექვივალენტებში | - | - | - | 926 | (903) | 23 | 23 |
| გადახდილი ჯარიმები და სანქციები | - | (5) | (5) | - | - | - | (5) |
| | *(614)* | *(2,422)* | *(3,036)* | *949* | *(1,064)* | *(115)* | *(3,151)* |
| ***არაფულადი ცვლილებები:*** | | | | | | | |
| წლის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი | 92 | 376 | 468 | (23) | - | (23) | 445 |
| ახალი იჯარი აღება წლის განმავლობაში | - | 2,819 | 2,819 | - | - | - | 2,819 |
| შემოსავალი საპროცენტო ხარჯის თანადაფინანსებიდან | - | (22) | (22) | - | - | - | (22) |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულების ვადამდე ადრე დაფარვიდან | - | 11 | 11 | - | - | - | 11 |
| წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები და სურავები | - | 4 | 4 | - | - | - | 4 |
| კურსთაშორის სხვაობა | 64 | (19) | 45 | - | - | - | 45 |
| სხვა არაფულადი მოძრაობა | - | (187) | (187) | - | - | - | (187) |
| | *156* | *2,982* | *3,138* | *(23)* | - | *(23)* | *3,115* |
| **წმინდა ვალი, 31 დეკემბერი 2019** | **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) | (4,762) | (7,102) | - | - | - | (7,102) |
| 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)* | *(5,814)* | *(6,024)* | *(5,481)* | *1,686* | *(3,795)* | *(9,819)* |
| ***არაფულადი ცვლილებები:*** | | | | | | | |
| 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 | - | (581) | (581) | - | - | - | (581) |
| ზარალი საიჯარო ვალდებულებების შემდგომი შეფასებიდან | - | 120 | 120 | - | - | - | 120 |
| წლის განმავლობაში დარიცხული ჯარიმები და სურავები | - | 30 | 30 | - | - | - | 30 |
| კურსთაშორის სხვაობა | 384 | 1,663 | 2,047 | 117 | 2 | 119 | 2,166 |
| სხვა არაფულადი მოძრაობა | - | (787) | (787) | - | - | - | (787) |
| | *512* | *16,131* | *16,643* | *68* | *2* | *70* | *16,713* |
| **წმინდა ვალი, 31 დეკემბერი 2020** | **1,906** | **13,193** | **15,099** | **(5,900)** | **(88)** | **(5,988)** | **9,111** |

## 42 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 2020 | | | | 31 დეკემბერი 2019 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | რეალური ღირებულება | | | საბალანსო ღირებულება | რეალური ღირებულება | | | საბალანსო ღირებულება |
| | 1 დონე | 2 დონე | 3 დონე | | 1 დონე | 2 დონე | 3 დონე | |
| **ფინანსური აქტივები** | | | | | | | | |
| სავაჭრო და სხვა ფინანსური აქტივები | - | - | 4,609 | 4,609 | - | - | 2,472 | 2,472 |
| შეზღუდული ფული | - | 5,900 | - | 5,900 | - | 487 | - | 487 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | - | 88 | - | 88 | - | 1,776 | - | 1,776 |
| **სულ აქტივები** | **-** | **5,988** | **4,609** | **10,597** | **-** | **2,263** | **2,472** | **4,735** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | - | 1,906 | - | 1,906 | - | 1,604 | - | 1,604 |
| სავაჭრო და სხვა ფინანსური ვალდებულებები | - | - | 4,432 | 4,432 | - | - | 4,678 | 4,678 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | - | - | 295 | 295 | - | - | 320 | 320 |
| **სულ ვალდებულებები** | **-** | **1,906** | **4,727** | **6,633** | **-** | **1,604** | **4,998** | **6,602** |

| | 1 იანვარი 2019 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | რეალური ღირებულება | | | საბალანსო ღირებულება |
| | 1 დონე | 2 დონე | 3 დონე | |
| **ფინანსური აქტივები** | | | | |
| გაცემული სესხები | - | 95 | - | 95 |
| სავაჭრო და სხვა ფინანსური აქტივები | - | - | 1,715 | 1,715 |
| შეზღუდული ფული | - | 1,413 | - | 1,413 |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | - | 712 | - | 712 |
| **სულ აქტივები** | **-** | **2,220** | **1,715** | **3,935** |
| **ფინანსური ვალდებულებები** | | | | |
| ნასესხები სახსრები | - | 1,987 | - | 1,987 |
| სავაჭრო და სხვა ფინანსური ვალდებულებები | - | - | 4,021 | 4,021 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | - | - | 295 | 295 |
| **სულ ვალდებულებები** | **-** | **1,987** | **4,316** | **6,303** |

## 42 რეალური ღირებულების გამჟღავნება (გაგრძელება)

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.

***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.

## 43 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

***ოპერაციები მფლობელებთან.*** წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების თარიღის მდგომარეობით, საწარმოს საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 40 ათასი ლარით და შეადგინა 1,421 ათასი ლარი, შენატანი განხოციელდა ფულადი ფორმით.

***გაცემული სესხი.*** 2021 წლის 7 ივლისს, ჯგუფმა გასცა სესხი სს სინერჯი კაპიტალზე, თანხით 20 ათასი აშშ დოლარი 3 თვის ვადით, საპროცენტო განაკვეთმა შეადგენდა წლიური 12%. სესხის დაბრუნება არ განხორციელებულა.

***წასესხები სახსრები.*** 2021 წლის 2 აპრილს, ჯგუფმა სს თიბისი ბანკთან გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება 300 ათას აშშ დოლარის ოდენობით, საპროცენტო განაკვეთმა შეადგენდა წლიური 8%, 9 თვის პერიოდით, წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღის მდგომარეობით, სესხის ნაშთი შეადგენს 241 ათას აშშ დოლარ. 2021 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დააბრუნა სესხი, თანხით 59 ათასი აშშ დოლარი.

***საიჯარო ვალდებულებები.*** 2021 წლის 29 მარტს, ჯგუფმა სს თიბისი ლიზინგთან გააფორმა ფინანსური იჯარის ხელშეკრულება 437 ათასი ევროს ოდენობით ჯამში 2 ექსკავატორის და 1 ბულდოზერის შეძენაზე, საპროცენტო განაკვეთამ შეადგინა წლიური 12%, 10 წლის პერიოდით.

***სამშენებლო მასალების წარმოება.*** 2021 წელს, ჯგუფმა დაიწყო ბეტონის წარმოება საკუთარ ქარხნებში, ადგილობრივი საქართველოს ბაზარზე რეალიზაციის მიზნით.

***ცვლილებები მმართველ გუნდში.*** 2021 წლის 9 თებერვალს, ბ-ნ გიორგი ჯანელიძე დაინიშნა ფინანსების დარგში დირექტორის მოადგილის პოზიციაზე.

2021 წლის 31 მარტს, ბ-ნ გენადი აკოფაშვილი დაინიშნა ტექნიკურ დარგში დირექტორის მოადგილის პოზიციაზე.

***ხელშეკრულებები ქვეკონტრაქტორთან.*** ჯგუფმა შპს მაქრო ქონსტრაქშენთან გააფორმა 5 ხელშეკრულება (მათ შორის: სამშენებლო მომსახურებაზე, თიბისი ლიზინგის უფლების დათმობა, იჯარა გამოსყიდვის უფლების დათმობა ბორუსანთან, ჯგუფის მიერ ფლობილი კემპის და ჩაქუჩების მიყიდვა ლიზინგით.

- ***სამშენებლო მომსახურება.*** 2021 წლის 26 აგვისტოს ქვეკონტრაქტორის სამშენებლო ხელშეკრულება გააფორმა (ლოტ 1 და ლოტ 2&3 - თანხით 30,467 ათასი ლარი და 41,535 ათასი ლარი შესაბამისად).

- ***თიბისი ლიზინგის უფლების დათმობა.*** სს თიბისი ლიზინგთან გაფორმებული 12 იჯარის ხელშეკრულება თანხით (10 თვითმცლელი და 2 ექსკავატორი) თანხით 57 ათასი ევრო.

- ***ბორუსანთან გაფორმებული იჯარა-გამოსყიდვის უფლების დათმობა.*** 6 ექსკავატორი, ღირებულებით 131 ათასი აშშ დოლარი.

## 43 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)

***ჯგუფის მიერ ფლობილი კემპის და ჩაქუჩების მოყიდვა ლიზინგით.*** ჰიდრავლიკური ჩაქუჩები და კემპი, თანხით 89 ათასი ევრო დღგ-ს ჩათვლით და 2,692 ათასი ლარი დღგ-ს ჩათვლით შესაბამისად.

***სამშენებლო ხელშეკრულება.*** 2021 წლის 6 ოქტომბერს, საწამომ გაიმარჯვა საქართველოს ინფრასტრუქტურის და რეგიონალური განვითარების სამინისტროს საავტომობილო გზების დეპარტამენტის მიერ გამოცხადებულ საჯარო ტენდერში, E-60 ავტომაგისტრალის სამტრედია-გრიგოლეთის მონაკვეთის რეაბილიტაციის სამუშაოებზე. ხელშეკრულების ჯამური ღირებულება შეადგენს 67,096 ათას ლარს. ამ ეტაპზე ჯგუფი ახორციელებს მოსამზადებელი სამუშაოებს.

***საგადასახადო აუდიტის შედეგები.*** 2021 წლის განმავლობაში, საქართველოს შემოსავლების სამსახურმა (საგადასახადო უწყება) ჩაატარა 2018 და 2019 ფინანსური წლების საგადასახადო აუდიტი, რის შედეგადაც გაიზარდა მოგების გადასახადი და შესაბამისი ჯარიმები და ასევე პროცენტი, თანხით 314 ათასი ლარი. ჯგუფის მმართველმა გუნდა დაასკვნა, რომ ზემოაღნიშნული გადასახადები არ იყო გონივრული და ეს გადაწყვეტილება (შენიშვნა 39) 2017 წლის ფინანსური შედეგების საგადასახადო აუდიტის შედეგებთან ერთად გაასაჩივრა თბილისის საქალაქო სასამართლოში, რაც არ დაკმაყოფილდა სასამართლოს მიერ. ჯგუფმა 2021 წლის ბოლომდე გადაიხადა ზემოთ დაკისრებული თანხები და ამით საკითხი დარეგულირდა და დასრულდა.

შპს ჯეუ გრუპი

კონსოლიდირებული მმართველობითი ანგარიშგება

2020 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 ..... 11
7 ფასს-ის მიხედვით მომზადებულ წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში ასახული თანხების დამატებითი განმარტებები ..... 11
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 2020 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.

2020 წლის 31 დეკემბრის, 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის მფლობელობის სტრუქტურა იყო შემდეგი:

| | 31 დეკემბერი 2020 | 31 დეკემბერი 2019 | 1 იანვარი 2019 |
|---|---|---|---|
| ნინო კიკაბიძე | 43% | 50% | 50% |
| გიორგი მარკოიშვილი | 43% | 50% | 50% |
| სს ავტოფირმა 6 | 14% | - | - |
| **სულ** | **100%** | **100%** | **100%** |

***ძირითადი საქმიანობა.*** ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა არის გზების მშენებლობის მომსახურების გაწევა (საჯარო და კერძო ინფრასტრუქტურა) და სამშენებელო 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 2020 წელს:

- ⇨ შეიძინა ქარხნები, მანქანა-დანადგარები რომ გაზარდოს მისი პროდუქციის რეალიზაცია და მომსახურება;
- ⇨ გადაიტანა მობილური ასფალტის ქარხანა გომში – გაყიდვების არეალის გასაზრდელად;

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

2020 და 2019 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 |

## 5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება

| | 1-იან-2015 (მსს ფასს) | 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) |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **აქტივები** | | | | | | | | |
| **გრძელვადიანი აქტივები** | | | | | | | | |
| ძირითადი საშუალებები | 926 | 1,506 | 1,967 | 7,192 | 7,084 | 2,630 | 6,984 | 13,499 |
| აქტივების გამოყენების უფლება | - | - | - | - | - | 4,454 | 3,201 | 10,477 |
| არამატერიალური აქტივები | 5 | 4 | 4 | 8 | 32 | 31 | 27 | 23 |
| კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები | - | - | - | - | - | - | - | 1,567 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | - | - | - | - | - | 493 | 700 | 293 |
| შეზღუდული ფული | - | - | 295 | 971 | - | - | 487 | 5,900 |
| **სულ გრძელვადიანი აქტივები** | **931** | **1,510** | **2,266** | **8,171** | **7,116** | **7,608** | **11,399** | **31,759** |
| **მოკლევადიანი აქტივები** | | | | | | | | |
| მარაგები | 46 | 136 | 210 | 431 | 940 | 939 | 1,216 | 1,275 |
| სხვა საგადასახადო მოთხოვნები | - | - | - | - | - | - | 298 | - |
| გაცემული სესხები | 450 | 644 | 95 | 95 | 95 | 95 | - | - |
| სახელშეკრულებო აქტივები | - | - | - | - | - | 552 | 1,047 | 126 |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 885 | 714 | 1,629 | 4,179 | 2,492 | 1,387 | 2,710 | 5,134 |
| შეზღუდული ფული | 75 | - | 8 | 67 | 1,093 | 1,413 | - | - |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 111 | 34 | 164 | 91 | 1,033 | 712 | 1,776 | 88 |
| **სულ მოკლევადიანი აქტივები** | **1,567** | **1,528** | **2,106** | **4,863** | **5,653** | **5,098** | **7,047** | **6,623** |
| **სულ აქტივები** | **2,498** | **3,038** | **4,372** | **13,034** | **12,769** | **12,706** | **18,446** | **38,382** |
| **საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | | | | | | | | |
| **საკუთარი კაპიტალი** | | | | | | | | |
| საწესდებო კაპიტალი | - | - | 225 | - | - | - | 270 | 1,381 |
| დაგროვილი მოგება | 1,089 | 731 | 742 | 427 | 716 | 715 | 3,346 | 485 |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი** | **1,089** | **731** | **967** | **427** | **716** | **715** | **3,616** | **1,866** |
| **ვალდებულებები** | | | | | | | | |
| **გრძელვადიანი ვალდებულებები** | | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 294 | 96 | 532 | 3,003 | 2,051 | 1,285 | 1,156 | 1,465 |
| საიჯარო ვალდებულებები | - | - | - | - | - | 2,139 | 2,018 | 8,103 |
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 102 | 57 | 212 | 246 | 181 | 181 | 120 | - |
| გადავადებული მოგების გადასახადის ვალდებულება | 53 | 118 | - | - | - | - | - | - |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | - | - | - | - | - | - | - | 11,606 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | - | - | - | - | - | 285 | 273 | 285 |
| **სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები** | **449** | **271** | **744** | **3,249** | **2,232** | **3,890** | **3,567** | **21,459** |
| **მოკლევადიანი ვალდებულებები** | | | | | | | | |
| ნასესხები სახსრები | 221 | 1,235 | 1,192 | 3,662 | 2,327 | 777 | 448 | 441 |
| საიჯარო ვალდებულებები | - | - | - | - | - | 177 | 858 | 5,090 |

| | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| გადავადებული შემოსულობა უკუიჯარის პირობით გაყიდვიდან | 25 | 22 | 54 | 65 | 65 | 65 | 28 | - |
| მომდინარე მოგების გადასახადის ვალდებულება | 205 | - | - | - | - | - | - | - |
| სხვა საგადასახადო ვალდებულებები | 42 | 68 | 192 | 234 | 469 | 475 | - | 255 |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები | - | - | - | - | - | 2,651 | 5,204 | 4,757 |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 467 | 711 | 1,223 | 5,397 | 6,960 | 3,661 | 4,405 | 4,219 |
| დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოების ვალდებულებები | - | - | - | - | - | 295 | 320 | 295 |
| **სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები** | **960** | **2,036** | **2,661** | **9,358** | **9,821** | **8,101** | **11,263** | **15,057** |
| **სულ ვალდებულებები** | **1,409** | **2,307** | **3,405** | **12,607** | **12,053** | **11,991** | **14,830** | **36,516** |
| **სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები** | **2,498** | **3,038** | **4,372** | **13,034** | **12,769** | **12,706** | **18,446** | **38,382** |

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სულ აქტივებმა შეადგინა 38,382 ათასი ლარი, 108.1%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით (2019: 18,446 ათასი ლარი, 45.2%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით). ამ მნიშვნელოვანი ზრდის ძირითადი მიზეზები არის ძირითადი საშუალებების და აქტივების გამოყენების უფლების ზრდა, რომელმაც შეადგინა 6,515 ათასი ლარი და 7,276 ათასი ლარი შესაბამისად. აგრეთვე კაპიტალური დანახარჯებისთვის გადახდილი ავანსები გაიზარდა 1,567 ათასი ლარით და მიაღწია 1,567 ათასი ლარს. სულ აქტივების ზრდა იგივე პერიოდზე ძირითადად დაფინანსებული იყო საწესდებო კაპიტალის ზრდით და ფინანსური იჯარით, რამაც შეადგინა 1,381 ათასი ლარი (411.5% წინა წელთან შედარებით) და 10,317 ათასი ლარი (358.7% წინა წელთან შედარებით) შესაბამისად. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფის სულ ვალდებულებებმა შეადგინა 39,140 ათასი ლარი 163.9%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით (2019: 14,830 ათასი ლარი, 23.7%-ით მეტი წინა წელთან შედარებით). მნიშვნელოვანი ზრდა სულ ვალდებულებებში გამოწვეული იყო საიჯარო ვალდებულებების ზრდით 10,317 ათასი ლარი, 358.7%-ით ზრდა წინა წელთან შედარებით, როგორც ჯგუფმა ფინანსური იჯარის აიღო ახალი ძირითადი საშუალებები (2019: 516 ათასი ლარი, 22.3%-ით ზრდა წინა წელთან შედარებით), და ზრდა სახელშეკრულებო ვალდებულებებში 11,159 ათასი ლარით 214.4%-ით ზრდა წინა წელთან შედარებით, რაც გამოწვეული იყო ახალი სამშენებლო ხელშეკრულების დადებით საქართველოს გზების დეპარტამენტთან (რეგიონალური განვითარების და ინფრასტრუქტურის სამინისტრო) (2019: 2,553 ათასი ლარი, 96.3%-ით ზრდა წინა წელთან შედარებით).

## 5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული მოგება ან ზარალის ანგარიშგება:

| | 2015 (მსს ფასს) | 2016 (მსს ფასს) | 2017 (მსს ფასს) | 2018 (მსს ფასს) | 2019 (ფასს) | 2020 (ფასს) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან** | **7,714** | **12,357** | **26,944** | **42,346** | **66,415** | **33,349** |
| ამონაგების თვითღირებულება | (6,941) | (11,397) | (25,242) | (39,664) | (61,906) | (31,393) |
| **საერთო მოგება** | **773** | **960** | **1,702** | **2,682** | **4,509** | **1,956** |
| სხვა შემოსავლები | 75 | 73 | 357 | 287 | 306 | 959 |
| გაყიდვის და მიწოდების ხარჯები | - | - | - | - | (155) | (116) |
| ადმინისტრაციული ხარჯები | (471) | (678) | (1,192) | (1,549) | (1,681) | (2,251) |
| ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივები მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ნეტო | - | - | - | - | (44) | (69) |
| გაუფასურების ზარალი | - | - | - | - | - | (17) |
| სხვა (ზარალები)/შემოსულობები, ნეტო | - | - | - | - | 181 | (582) |
| **საოპერაციო მოგება/(ზარალი)** | **377** | **355** | **867** | **1,420** | **3,116** | **(120)** |
| ფინანსური შემოსავლები | 95 | 127 | 103 | 91 | 45 | 830 |
| ფინანსური დანახარჯები | (272) | (243) | (999) | (966) | (530) | (3,571) |
| ფინანსური დანახარჯები, ნეტო | (177) | (116) | (896) | (875) | (485) | (2,741) |
| **მოგება/(ზარალი) მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე** | **200** | **239** | **(29)** | **545** | **2,631** | **(2,861)** |
| მოგების გადასახადის (ხარჯი)/სარგებელი | (94) | 88 | 30 | - | - | - |
| **წლის მოგება(ზარალი)** | **106** | **327** | **1** | **545** | **2,631** | **(2,861)** |

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება:

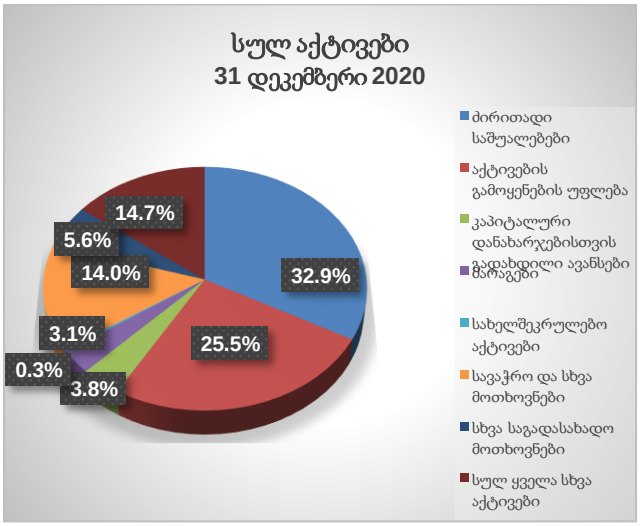
| | 2015 (მსს ფასს) | 2016 (მსს ფასს) | 2017 (მსს ფასს) | 2018 (მსს ფასს) | 2019 (ფასს) | 2020 (ფასს) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფული | 538 | 184 | 2,326 | 4,467 | 3,120 | 12,612 |
| საინვესტიციო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფული | (173) | 39 | (1,328) | (238) | (1,471) | (8,314) |
| საფინანსო საქმიანობაში (გამოყენებული)/მიღებული წმინდა ფული | (443) | (92) | (1,072) | (3,286) | (1,448) | (380) |
| უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვლილებების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებზე | 1 | (1) | 1 | (1) | (63) | (193) |
| **წმინდა ზრდა/(კლება) ფულის და ფულის ექვივალენტებში** | **(77)** | **130** | **(73)** | **942** | **138** | **3,725** |
| ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში | 111 | 34 | 164 | 91 | 2,125 | 2,263 |
| **ფული და ფულის ექვივალენტები წლის ბოლოს** | **34** | **164** | **91** | **1,033** | **2,263** | **5,988** |

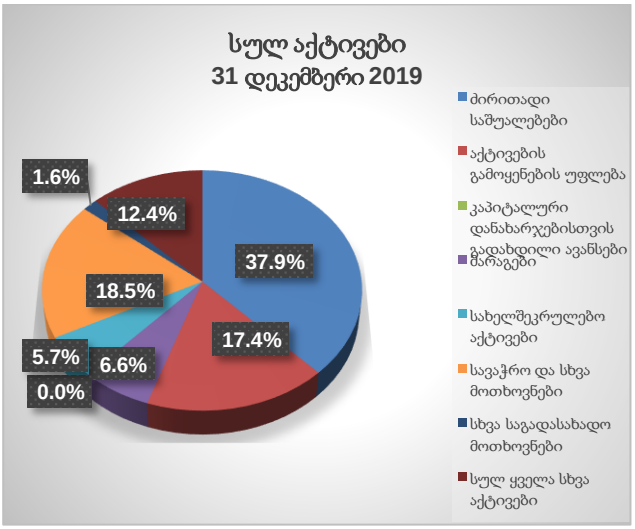
## 5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ისტორიული აუდირებული ფინანსური ინფორმაცია - შერჩეული კონსოლიდირებული ფინანსური კოეფიციენტები:

| | 2015 (მსს ფასს) | 2016 (მსს ფასს) | 2017 (მსს ფასს) | 2018 (მსს ფასს) | 2019 (ფასს) | 2020 (ფასს) |
|---|---|---|---|---|---|---|
| ROAA | 3.8% | 8.8% | 0.0% | 4.2% | 12.3% | (10.8%) |
| ROAE | 11.6% | 38.5% | 0.1% | 95.4% | 119.0% | (242.9%) |
| საერთო მოგების მარჟა | 10.0% | 7.8% | 6.3% | 6.3% | 6.8% | 5.9% |
| EBITDA | 564 | 677 | 1,512 | 2,387 | 4,286 | 2,005 |
| EBITDA მარჟა | 7.3% | 5.5% | 5.6% | 5.6% | 6.4% | 6.0% |
| წმინდა მოგების მარჟა | 1.4% | 2.6% | - | 1.3% | 4.0% | (8.6%) |
| მთლიანი ვალი | 1,332 | 1,724 | 6,665 | 4,378 | 4,480 | 15,100 |
| წმინდა ვალი | 1,297 | 1,257 | 5,536 | 2,252 | 2,217 | 9,111 |
| სულ კაპიტალი | 2,028 | 2,224 | 5,963 | 2,968 | 5,833 | 10,977 |
| წმინდა ვალის შეფარდება სულ საკუთარ კაპიტალთან | 177.5% | 130.0% | 1296.6% | 314.5% | 61.3% | 488.3% |
| წმინდა ვალის შეფარდება სულ კაპიტალთან | 64.0% | 56.5% | 92.8% | 75.9% | 38.0% | 83.0% |
| წმინდა ვალის შეფარდება EBITDA-სთან | 229.9% | 185.7% | 366.1% | 94.4% | 51.7% | 454.4% |
| FCF | 365 | 222 | 998 | 4,228 | 1,369 | 4,255 |
| FCF-ის შეფარდება ამონაგებთან | 4.7% | 1.8% | 3.7% | 10.0% | 2.1% | 12.8% |
| დასაქმებულთა რაოდენობა, პერიოდის საშუალო | 27 | 40 | 90 | 140 | 165 | 176 |
| სულ ამონაგები საშუალო დსრ-ზე | 286 | 309 | 299 | 302 | 403 | 189 |
| სულ ხარჯები საშუალო დსრ-ზე | (275) | (302) | (294) | (294) | (387) | (192) |
| თანამშრომელთან ანაზღაურების ხარჯები საშუალო დსრ-ზე | (23) | (31) | (24) | (22) | (25) | (23) |

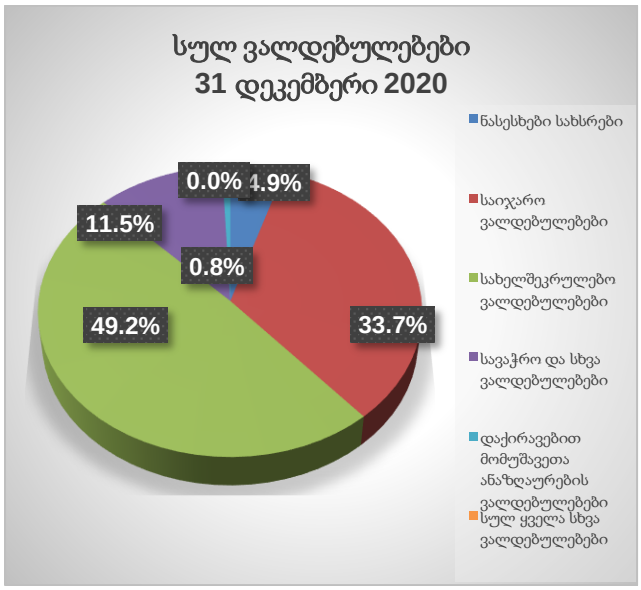
ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ აქტივების კომპოზიცია 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:

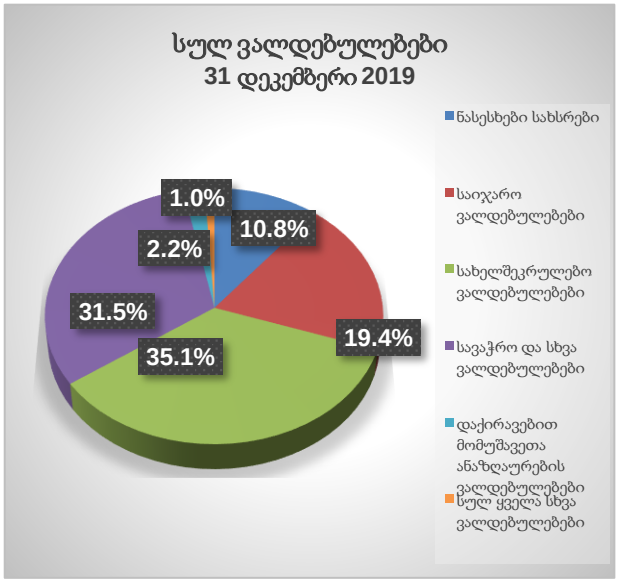


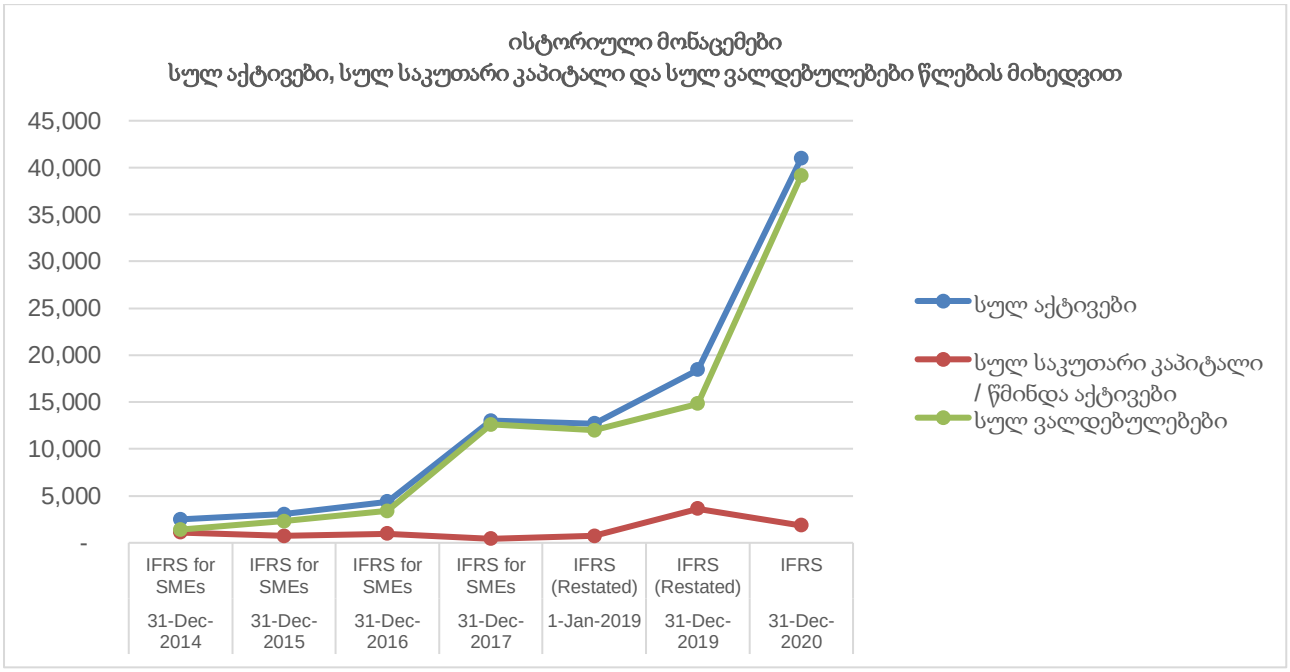
## 5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ ვალდებულებების კომპოზიცია 2020 და 2019 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო შემდეგი:



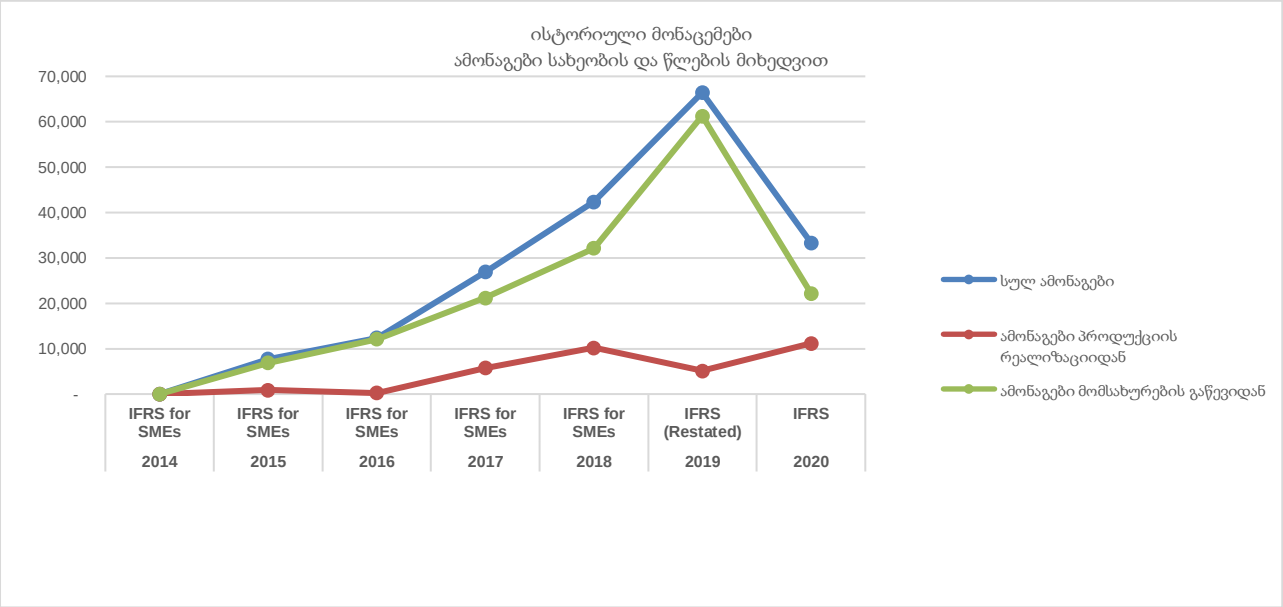




ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ აქტივები, სულ საკუთარი კაპიტალი და სულ ვალდებულებები 2014 დან 2020 წლების 31 დეკემბერის მდგომარეობით იყო შემდეგი:



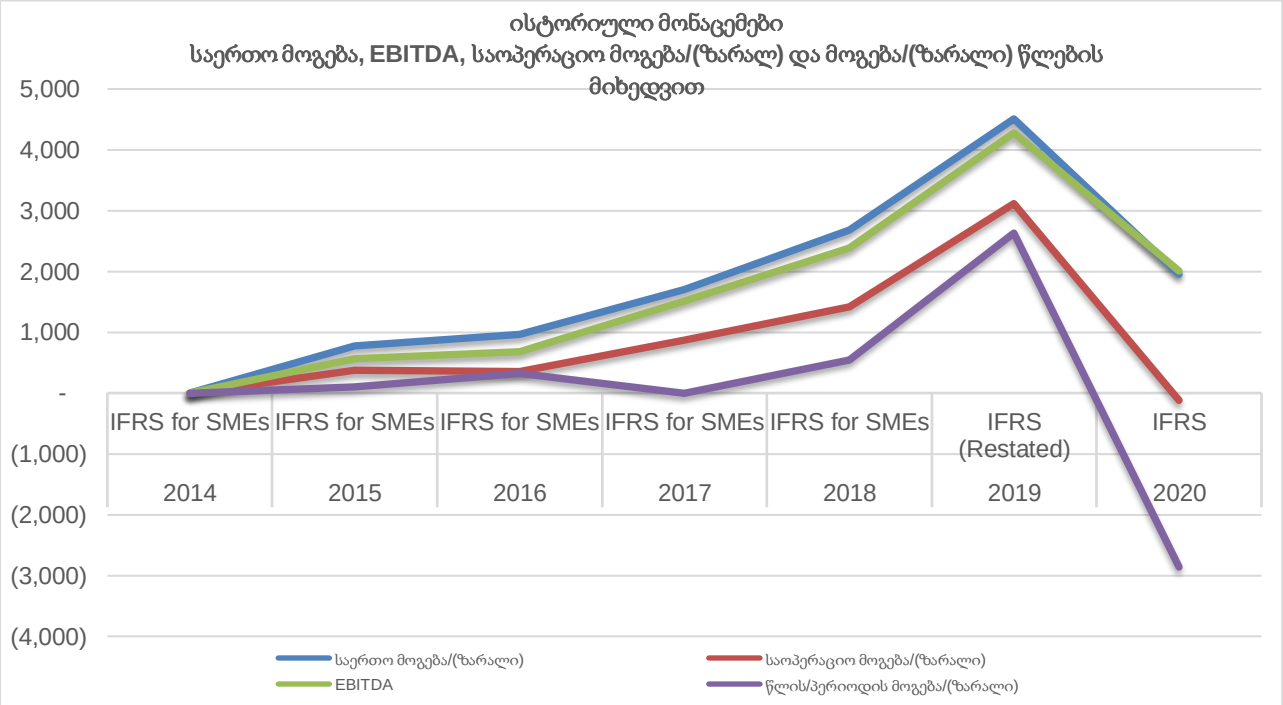
## 5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებული ამონაგები მომხმარებლებთან გაფორმებული ხელშეკრულებებიდან 2014 დან 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:



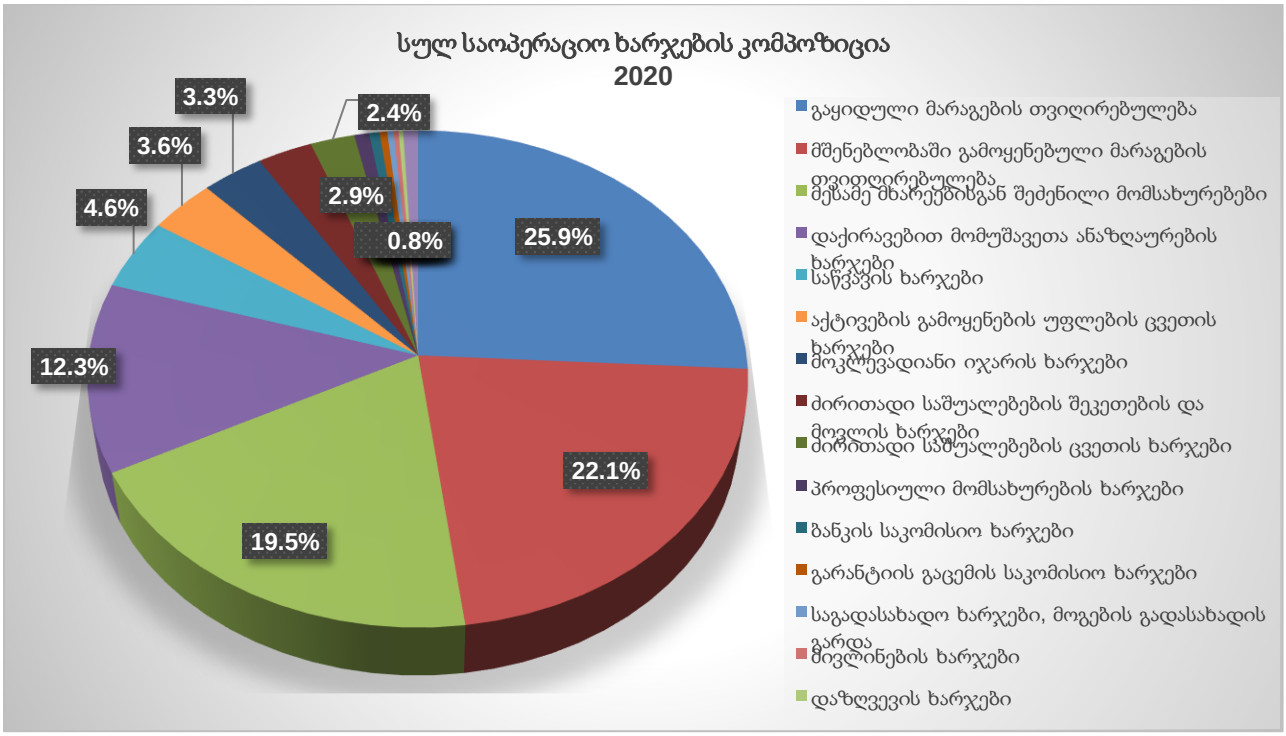

ჯგუფის ამონაგები შემცირდა 49.8%-ით 2020 წელს და მიაღწია 33,349 ათას ლარს გლობალური Covid 19 პანდემიის გამო.

ჯგუფის საერთო მოგება, EBITDA, საოპერაციო მოგება/(ზარალი) და წლის მოგება/(ზარალი) 2014 დან 2020 წლების 31 დეკემბერს დასრულებული წლებისთვის იყო შემდეგი:



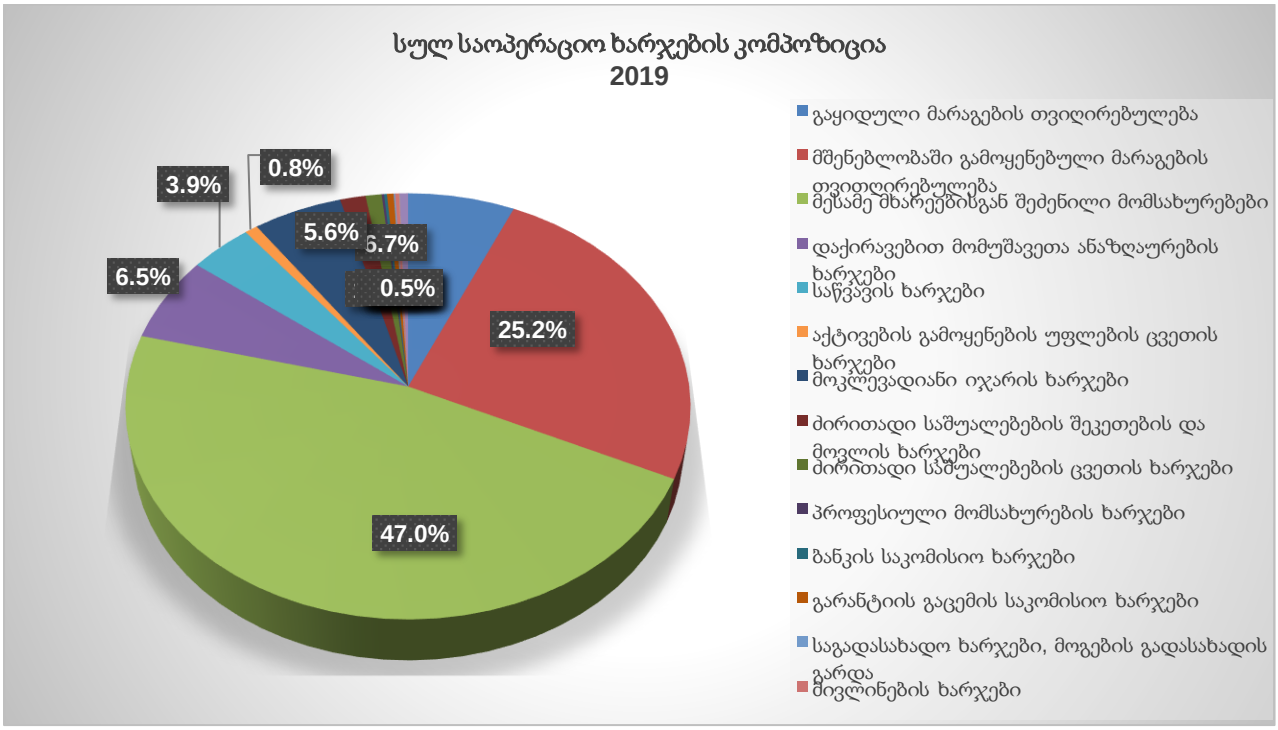
## 5 ფინანსური მაჩვენებლები - შერჩეული ძირითადი ფინანსური და არაფინანსური ინდიკატორები (გაგრძელება)

ჯგუფის კონსოლიდირებული საოპერაციო ხარჯების კომპოზიცია 2020 და 2019 წლებში იყო შემდეგი:




2020 წელს, ჯგუფის კონსოლიდირებული სულ საოპერაციო ხარჯებმა მიაღწია 33,760 ათას ლარს, შემცირდა 47.0%-ით წლიდან წლამდე, რისი ძირითადი მიზეზი იყო გლობალური Covid 19 პანდემია.

წარმოებული და გაყიდული პროდუქციის თვითღირებულება გაიზარდა 4,428 ათასი ლარით, მაშინ როდესაც გზების მშენებლობის თვითღირებულებაში შემცირდა 8,649 ათასი ლარით. თანამშრომელთან ანაზღაურების ხარჯები შენარჩუნდა იგივე წლიდან წლამდე (დსრ-ს საშუალო რაოდენობა გაიზარდა 7.0%-ით 2020-ში).



## 6 დეტალური ინფორმაცია საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

ჯგუფმა 2020 წელს განახორციელა საწესდებო კაპიტალის შემცირება თანხით 343 ათასი ლარი (2019: ნული ლარი)

## 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;

წლიური წარმოების მოცულობა პროდუქტის ტიპების მიხედვით იყო შემდეგი:

| | წლიური წარმოების მოცულობა (ტონა) | | |
|---|---|---|---|
| **პროდუქციის ტიპი** | **2020** | **2019** | **2018** |
| წვრილმარცვლოვანი ასფალტი | 84,328 | 31,112 | 78,565 |
| მსხვილმარცვლოვანი ასფალტი | 69,029 | 24,180 | 71,293 |
| ქვიშოვანი ასფალტი | 1,056 | 1,255 | 3,412 |
| ღორღოვან მასტიკური ასფალტი | 7,915 | - | - |
| *სულ ასფალტი* | *162,328* | *56,547* | *153,270* |
| | | | |
| ბიტუმის ემულსია | 453 | 695 | - |

წლიური წარმოების მოცულობა პროდუქტის ტიპების და ქარხნების მიხედვით იყო შემდეგი:

| | | წლიური წარმოების მოცულობა (ტონა) | | |
|---|---|---|---|---|
| **პროდუქციის ტიპი** | **ქარხანა** | **2020** | **2019** | **2018** |
| ასფალტი | BENNINGHOVEN ECO 400 | 128,882 | - | - |
| ასფალტი | BENNINGHOVEN MBA 1250 | 33,447 | 56,547 | 153,270 |
| ბიტუმის ემულსია | emulFALT15 | 453 | 695 | - |

## 8 საკრედიტო, ბაზრის, ლიკვიდურობის და ფულადი ნაკადების რისკები და მექანიზმები მათი მართვის მიმოხილვა

***საკრედიტო რისკი.*** ჯგუფის გაყიდვების არ ხორციელდება ნაღდი ფულით, მომხმარებლისთვის მომსახურების გაწევამდე;

პროდუქციის რეალიზაცია და მომსახურების მიწოდება დამოკიდებულია სეზონურობაზე, ჯგუფის ლიკვიდობა მცირდება ზამთრის სეზონში.

***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.

შესაბამისად, ჯგუფის დებიტორული დავალიანების ამოღების პრობლემა არა აქვს.

## 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.

***მონაცემთა კონფიდენციალურობის დაცვის რისკი***. ჯგუფის დეტალურ ინფორმაციას იღებს მისი სტუმრების შესახებ (სახელები, მისამართები, ინფორმაცია საკრედიტო ბარათის შესახებ და სხვა), რის გამო სასტუმროს ბიზნესი კიბერ-კრიმინალებისა და ჰაკერების პოპულარული სამიზნეა. ჯგუფი და მისი შვილობილი ჯგუფი ციფრულ სისტემებს იყენებენ ავტომატიზაციისა და მონაცემების მართვისთვის, რაც სისტემაში შეჭრის რისკს მინიმუმამდე ამცირებს.

გამოსაცემად დამტკიცდა და ხელი მოეწერა 2022 წლის 11 იანვარს.

**ნინო კიკაბიძე**
ჯგუფის დირექტორი

**გიორგი ჯანელიძე**
ჯგუფის დირექტორის მოადგილე ფინანსების დარგში

**ანა სამაგლიშვილი**
ჯგუფის მთავარი ბუღალტერი