

# შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური და მმართველობის  
ანგარიშგება

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019  
წლის 31 დეკემბერს

## შინაარსი:

|                                       |   |
|---------------------------------------|---|
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა ..... | 3 |
|---------------------------------------|---|

## კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

|                                                                |   |
|----------------------------------------------------------------|---|
| სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....             | 6 |
| ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება .....       | 7 |
| ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....    | 8 |
| საკუთარი კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება ..... | 9 |

## კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნები

|                                                              |    |
|--------------------------------------------------------------|----|
| 1. ზოგადი ინფორმაცია.....                                    | 10 |
| 2. მომზადების საფუძვლები .....                               | 10 |
| 3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები .....  | 12 |
| 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა .....           | 15 |
| 5. ამონაგები.....                                            | 20 |
| 6. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება.....                | 21 |
| 7. სხვა შემოსავალი, წმინდა .....                             | 21 |
| 8. გაყიდვებისა და მიწოდების ხარჯები .....                    | 21 |
| 9. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები .....                   | 22 |
| 10. აქტივების გაუფასურებისა და ზენორმატიული ხარჯები .....    | 22 |
| 11. წმინდა ვალდებულებების შესყიდვით მიღებული ზარალი .....    | 22 |
| 12. ფინანსური ხარჯი, წმინდა.....                             | 23 |
| 13. ძირითადი საშუალებები .....                               | 24 |
| 14. საინვესტიციო ქონება.....                                 | 24 |
| 15. მარაგები.....                                            | 25 |
| 16. გაცემული სესხები .....                                   | 25 |
| 17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები .....                         | 25 |
| 18. ფული და ფულის ეკვივალენტები .....                        | 27 |
| 19. მიღებული სესხები .....                                   | 27 |
| 20. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები.....                       | 28 |
| 21. საგადასახადო ვალდებულებები .....                         | 28 |
| 22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან .....                 | 29 |
| 23. პირობითი ვალდებულებები .....                             | 29 |
| 24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები .....          | 33 |
| 25. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა..... | 34 |
| კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება.....                | 45 |

## **დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

### **შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრედინგ კომპანის დამფუძნებლებს და ხელმძღვანელობას**

#### **უარი მოსაზრების გამოთქმაზე**

ჩვენ დაგვიქირავეს შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრედინგ კომპანის (შემდგომში კომპანია) და შვილობილი კომპანიის (შემდგომში ჯგუფი) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ჩასატარებლად, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენ არ გამოვთქვამთ მოსაზრებას კომპანიის თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენი დასკვნის - "მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი" - ნაწილში აღწერილი საკითხების მნიშვნელობის გამო, ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აუდიტორული მოსაზრების გამოსათქმელად აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

#### **მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი**

ჩვენ ვერ დავესწარიტ მარაგების ინვენტარიზაციას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის შვილობილ საწარმოში (შპს საქნახშირი). ჯგუფის ჩანაწერების ბუნებიდან გამომდინარე, ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება მარაგების რაოდენობასა და მათ ფიზიკურ მდგომარეობასთან დაკავშირებით, რომლებიც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 4,352,164 ლარის ღირებულებით. ამიტომ ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ, საჭირო იყო თუ არა, რაიმე კორექტირების შეტანა ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხულ ან აღურიცხავ მარაგებთან, მათ ფიზიკურ მდგომარეობასთან და ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

როგორც აღწერილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 25-ე შენიშვნაში, ჯგუფს საინვესტიციო ქონება აღრიცხული აქვს რეალური ღირებულებით ბასს 40-ის მიხედვით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა არ შეაფასა საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება, როგორც ეს მოთხოვნილია საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების მოდელით აღრიცხვის შემთხვევაში, ამიტომ ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ, საჭირო იყო თუ არა, რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში საინვესტიციო ქონებასთან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჯგუფს გააჩნია ადმინისტრაციული მიზნებისთვის გამოყენებული გრძელვადიანი აქტივები (შენობა, ავეჯი და ინვენტარი), რომელთა ჯამური საბალანსო ღირებულება გაუფასურებამდე შეადგენდა 1,973,281 ლარს და რომელიც სხვა საწარმოო აქტივებთან ერთად გაუფასურების შედეგად ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახულია ნულოვანი ღირებულებით. ჩვენ ვერ დავადგინეთ აღნიშნულ ადმინისტრაციულ აქტივებს გააჩნია თუ არა საბაზრო ან სალიკვიდაციო ღირებულება და შესაბამისად ვერ განვსაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა, რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ამ აქტივებთან მიმართებაში.

როგორც მე-7 შენიშვნაშია აღწერილი ჯგუფს მიღებული სესხების პატიების ოპერაციები ასახული აქვს 2019 წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში - „სხვა შემოსავალში“ ჯამური ღირებულებით 1,521,321 ლარი.

ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება ვალდებულებების პატიების ოპერაციებზე. შედეგად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა ფინანსურ ანგარიშგებაში „სხვა შემოსავალში“ და ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჩვენ ვერ მივიღეთ მესამე მხარის დასტურის წერილები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე, რომლებიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასახულია ჯამური ღირებულებით 4,759,581 ლარი (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 929,216 ლარი). ჩვენ ვერ შევძელით სხვა ალტერნატიული პროცედურით დაგვედასტურებინა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. შედეგად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჩვენ ვერ მივიღეთ მესამე მხარის დასტურის წერილები გაცემულ სესხებზე, რომლებიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასახულია ჯამური ღირებულებით 1,233,112 ლარი (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 455,173 ლარი). ჩვენ ვერ შევძელით სხვა ალტერნატიული პროცედურით დაგვედასტურებინა გაცემული სესხები. შედეგად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გაცემულ სესხებთან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

#### **ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

#### **ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

#### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩავატაროთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა. თუმცა, ჩვენი დასკვნის “მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი” ნაწილში აღწერილი საკითხების გამო, ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორული მოსაზრების გამოსათქმელად აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

#### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ჯგუფის მიერ წარმოდგენილი კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

#### **მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნებთან**

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2019 წლის კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით; და
- 2019 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემული აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:

დავით დარსაველიძე (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-735032)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

1 მარტი 2021 წელი

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

### შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრედინგ კომპანის დამფუძნებლებს და ხელმძღვანელობას

#### უარი მოსაზრების გამოთქმაზე

ჩვენ დაგვიქირავეს შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრედინგ კომპანის (შემდგომში კომპანია) და შვილობილი კომპანიის (შემდგომში ჯგუფი) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ჩასატარებლად, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგების, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგებისა და ფულადი სახსრების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მოკლე მიმოხილვისა და სხვა განმარტებითი ინფორმაციისგან.

ჩვენ არ გამოვთქვამთ მოსაზრებას კომპანიის თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ჩვენი დასკვნის - "მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი" - ნაწილში აღწერილი საკითხების მნიშვნელობის გამო, ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ აუდიტორული მოსაზრების გამოსათქმელად აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

#### მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი

ჩვენ ვერ დავესწარიტ მარაგების ინვენტარიზაციას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის შვილობილ საწარმოში (შპს საქნახშირი). ჯგუფის ჩანაწერების ბუნებიდან გამომდინარე, ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება მარაგების რაოდენობასა და მათ ფიზიკურ მდგომარეობასთან დაკავშირებით, რომლებიც ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 4,352,164 ლარის ღირებულებით. ამიტომ ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ, საჭირო იყო თუ არა, რაიმე კორექტირების შეტანა ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხულ ან აღურიცხავ მარაგებთან, მათ ფიზიკურ მდგომარეობასთან და ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

როგორც აღწერილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 25-ე შენიშვნაში, ჯგუფს საინვესტიციო ქონება აღრიცხული აქვს რეალური ღირებულებით ბასს 40-ის მიხედვით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფმა არ შეაფასა საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება, როგორც ეს მოთხოვნილია საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულების მოდელით აღრიცხვის შემთხვევაში, ამიტომ ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ, საჭირო იყო თუ არა, რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში საინვესტიციო ქონებასთან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჯგუფს გააჩნია ადმინისტრაციული მიწებისთვის გამოყენებული გრძელვადიანი აქტივები (შენობა, ავეჯი და ინვენტარი), რომელთა ჯამური საბალანსო ღირებულება გაუფასურებამდე შეადგენდა 1,973,281 ლარს და რომელიც სხვა საწარმოო აქტივებთან ერთად გაუფასურების შედეგად ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში ასახულია ნულოვანი ღირებულებით. ჩვენ ვერ დავადგინეთ აღნიშნულ ადმინისტრაციულ აქტივებს გააჩნია თუ არა საბაზრო ან სალიკვიდაციო ღირებულება და შესაბამისად ვერ განვსაზღვრეთ საჭირო იყო თუ არა, რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ამ აქტივებთან მიმართებაში.

როგორც მე-7 შენიშვნაშია აღწერილი ჯგუფს მიღებული სესხების პატიების ოპერაციები ასახული აქვს 2019 წლის სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში - „სხვა შემოსავალში“ ჯამური ღირებულებით 1,521,321 ლარი.

ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება ვალდებულებების პატიების ოპერაციებზე. შედეგად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირებების შეტანა ფინანსურ ანგარიშგებაში „სხვა შემოსავალში“ და ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჩვენ ვერ მივიღეთ მესამე მხარის დასტურის წერილები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე, რომლებიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასახულია ჯამური ღირებულებით 4,759,581 ლარი (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 929,216 ლარი). ჩვენ ვერ შევძელით სხვა ალტერნატიული პროცედურით დაგვედასტურებინა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები. შედეგად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირებების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებთან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჩვენ ვერ მივიღეთ მესამე მხარის დასტურის წერილები გაცემულ სესხებზე, რომლებიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასახულია ჯამური ღირებულებით 1,233,112 ლარი (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 455,173 ლარი). ჩვენ ვერ შევძელით სხვა ალტერნატიული პროცედურით დაგვედასტურებინა გაცემული სესხები. შედეგად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირებების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში გაცემულ სესხებთან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

#### **ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად, ასევე, შიდა კონტროლზე, რომელსაც იგი აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს და, საჭიროების შემთხვევაში, განმარტოს საქმიანობის უწყვეტობა და მასთან დაკავშირებული საკითხები. ასევე, ანგარიშგება მოამზადოს საქმიანობის უწყვეტობის დაშვების საფუძველზე, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია, ოპერაციების შეჩერება ან არ აქვს, ამის გარდა, სხვა არჩევანი.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

#### **ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია ჯგუფის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოამზადოს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

#### **აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი ჩავატაროთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და გავცეთ აუდიტორის დასკვნა. თუმცა, ჩვენი დასკვნის “მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძველი” ნაწილში აღწერილი საკითხების გამო, ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, თანდართულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორული მოსაზრების გამოსათქმელად აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ ჯგუფისგან იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

**აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე**

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვთქვათ მოსაზრება ჯგუფის მიერ წარმოდგენილი კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების ფინანსურ ანგარიშგებასთან თანხვედნილობაზე და ასევე - მოიცავს თუ არა იგი “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

**მოსაზრება “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-10 პუნქტის მოთხოვნებთან**

აუდიტის დროს ჩატარებულ სამუშაოზე დაყრდნობით გამოვთქვამთ მოსაზრებას, რომ:

- 2019 წლის კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით; და
- 2019 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

დამოუკიდებელი აუდიტორის ამ დასკვნაში მოცემული აუდიტის შედეგებზე პასუხისმგებელია გარიგების პარტნიორი:



დავით დარსაველიძე (რეესტრში რეგისტრაციის # SARAS-A-735032)

შპს „ბიდიოს“ სახელით

თბილისი, საქართველო

1 მარტი 2021 წელი

**შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**

**სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

|                                                 | შენიშვნა | 2019                | 2018             |
|-------------------------------------------------|----------|---------------------|------------------|
| ამონაგები                                       | 5        | 163,743,883         | 64,626,397       |
| რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება           | 6        | (147,374,630)       | (60,846,606)     |
| <b>საერთო მოგება</b>                            |          | <b>16,369,253</b>   | <b>3,779,791</b> |
| სხვა შემოსავალი, წმინდა                         | 7        | 4,363,425           | 86,585           |
| გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები                 | 8        | (3,053,359)         | (921,331)        |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები               | 9        | (1,494,926)         | (142,529)        |
| საექვო მოთხოვნების რეზერვის ხარჯი               |          | (198,695)           | (76,619)         |
| აქტივების გაუფასურება და ზენორმატიული ხარჯები   | 10       | (4,614,770)         | -                |
| წმინდა ვალდებულებების შეყსიდვით მიღებული ზარალი | 11       | (46,309,480)        | -                |
| <b>საოპერაციო მოგება/ (ზარალი)</b>              |          | <b>(34,938,552)</b> | <b>2,725,897</b> |
| ფინანსური ხარჯი, წმინდა                         | 12       | (1,382,774)         | (584,456)        |
| მოგება/ (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან, წმინდა     |          | 1,015,049           | (504,526)        |
| <b>მოგება/ (ზარალი) დაბეგვრამდე</b>             |          | <b>(35,306,277)</b> | <b>1,636,915</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                       |          | (260,141)           | (100,248)        |
| <b>მთლიანი სრული მოგება/ (ზარალი)</b>           |          | <b>(35,566,418)</b> | <b>1,536,667</b> |

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის სახელით, 2021 წლის 1 მარტს დამტკიცებულია გამოსაშვებად შემდეგი პირების მიერ:

|                   |       |                 |
|-------------------|-------|-----------------|
| დირექტორი         | _____ | გიორგი ჭელიძე   |
| მთავარი ბუღალტერი | _____ | ზურაბ დიდბერიძე |

11-45 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

|                                                 | შენიშვნა | 2019                | 2018             |
|-------------------------------------------------|----------|---------------------|------------------|
| ამონაგები                                       | 5        | 163,743,883         | 64,626,397       |
| რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება           | 6        | (147,374,630)       | (60,846,606)     |
| <b>საერთო მოგება</b>                            |          | <b>16,369,253</b>   | <b>3,779,791</b> |
| სხვა შემოსავალი, წმინდა                         | 7        | 4,363,425           | 86,585           |
| გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები                 | 8        | (3,053,359)         | (921,331)        |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები               | 9        | (1,494,926)         | (142,529)        |
| საექვო მოთხოვნების რეზერვის ხარჯი               |          | (198,695)           | (76,619)         |
| აქტივების გაუფასურება და ზენორმატიული ხარჯები   | 10       | (4,614,770)         | -                |
| წმინდა ვალდებულებების შეესიდეით მიღებული ზარალი | 11       | (46,309,480)        | -                |
| <b>საოპერაციო მოგება/ (ზარალი)</b>              |          | <b>(34,938,552)</b> | <b>2,725,897</b> |
| ფინანსური ხარჯი, წმინდა                         | 12       | (1,382,774)         | (584,456)        |
| მოგება/ (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან, წმინდა     |          | 1,015,049           | (504,526)        |
| <b>მოგება/ (ზარალი) დაბეგვრამდე</b>             |          | <b>(35,306,277)</b> | <b>1,636,915</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                       |          | (260,141)           | (100,248)        |
| <b>მთლიანი სრული მოგება/ (ზარალი)</b>           |          | <b>(35,566,418)</b> | <b>1,536,667</b> |

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის სახელით, 2021 წლის 1 მარტს დამტკიცებულია გამოსაშვებად შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

გიორგი ჭელიძე

მთავარი ბუღალტერი

ზურაბ დიდბერიძე



11-45 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრედინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

|                                         | შენიშვნა | 31.12.2019          | 31.12.2018        |
|-----------------------------------------|----------|---------------------|-------------------|
| <b>აქტივები</b>                         |          |                     |                   |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>            |          |                     |                   |
| ძირითადი საშუალებები                    | 13       | 702,431             | -                 |
| საინვესტიციო ქონება                     | 14       | 2,588,808           | -                 |
| არამატერიალური აქტივები                 |          | 15,377              | -                 |
|                                         |          | <b>3,306,616</b>    | <b>-</b>          |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>            |          |                     |                   |
| მარაგები                                | 15       | 8,691,230           | 14,457            |
| საგადასახადო აქტივი                     |          | -                   | 159,796           |
| გაცემული სესხები                        | 16       | 1,504,980           | 522,508           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები              | 17       | 21,823,803          | 16,850,409        |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები             | 18       | 3,483,390           | 3,517,467         |
|                                         |          | <b>35,503,403</b>   | <b>21,064,637</b> |
| <b>სულ აქტივები</b>                     |          | <b>38,810,019</b>   | <b>21,064,637</b> |
| <b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>        |          |                     |                   |
| <b>კაპიტალი</b>                         |          |                     |                   |
| საწესდებო კაპიტალი                      |          | 50                  | 50                |
| (დაგროვილი ზარალი)/გაუნაწილებელი მოგება |          | (36,071,954)        | 968,594           |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                     |          | <b>(36,071,904)</b> | <b>968,644</b>    |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>       |          |                     |                   |
| მიღებული სესხები                        | 19       | 2,748,041           | -                 |
|                                         |          | <b>2,748,041</b>    | <b>-</b>          |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>       |          |                     |                   |
| საგადასახადო ვალდებულებები              | 20       | 6,552,106           | -                 |
| მიღებული სესხები                        | 19       | 49,421,130          | 9,761,117         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები           | 21       | 16,160,646          | 10,334,876        |
|                                         |          | <b>72,133,882</b>   | <b>20,095,993</b> |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                |          | <b>74,881,923</b>   | <b>20,095,993</b> |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>    |          | <b>38,810,019</b>   | <b>21,064,637</b> |

11-45 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

ფულადი ნაკადების მოძრაობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

|                                                                                           | 2019               | 2018                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                                           |                    |                     |
| მიღებული ფულადი სახსრები მომხმარებლებისგან                                                | 156,452,464        | 56,660,566          |
| მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები                                               | (147,056,096)      | (66,807,003)        |
| თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები                                              | (4,335,256)        | (39,052)            |
| აქტივების შეძენის შედეგად შემოსული ფული, წმინდა                                           | 3,785              | -                   |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული / (საქმიანობისთვის გამოყენებული) ფულადი სახსრები</b> | <b>5,064,897</b>   | <b>(10,185,489)</b> |
| <br>გადახდილი პროცენტი                                                                    | (815,740)          | (504,472)           |
| გადასახადები, მოგების გადასახადის გარდა                                                   | 136,104            | 6,638,770           |
| <b>ფულადი ნაკადების წმინდა შემოდინება/(გადინება) საოპერაციო საქმიანობიდან</b>             | <b>4,385,261</b>   | <b>(4,051,191)</b>  |
| <br><b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                                     |                    |                     |
| სესხების გაცემა                                                                           | (4,083,957)        | (2,290,939)         |
| გაცემული სესხების მიღება                                                                  | 2,956,266          | 1,553,410           |
| მიღებული პროცენტი                                                                         | 425                | 34,360              |
| ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადახდილი ფულადი სახსრები                                 | (102,727)          | -                   |
| <b>ფულადი ნაკადების წმინდა გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                        | <b>(1,229,993)</b> | <b>(703,169)</b>    |
| <br><b>ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან</b>                                        |                    |                     |
| შემოდინება მიღებული სესხებიდან                                                            | 8,098,333          | 8,939,222           |
| მიღებული სესხის დაფარვა                                                                   | (8,579,114)        | (121,755)           |
| დივიდენდის გაცემა                                                                         | (1,474,130)        | (568,073)           |
| <b>ფულადი ნაკადების წმინდა შემოდინება/(გადინება) ფინანსური საქმიანობიდან</b>              | <b>(1,954,911)</b> | <b>8,249,394</b>    |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ექვივალენტებში, წმინდა                    | (1,234,434)        | 22,433              |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>                                        | <b>3,517,467</b>   | <b>-</b>            |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                                             | <b>3,483,390</b>   | <b>3,517,467</b>    |

11-45 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

საკუთარი კაპიტალის ცვლილების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

|                         | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება/<br>(დაგროვილი<br>ზარალი) | სულ                 |
|-------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------|---------------------|
| <b>31.12.2017</b>       | -                     | -                                                 | -                   |
| მთლიანი სრული მოგება    | -                     | 1,536,667                                         | 1,536,667           |
| შენატანი კაპიტალში      | 50                    | -                                                 | 50                  |
| დივიდენდების განაწილება | -                     | (568,073)                                         | (568,073)           |
| <b>31.12.2018</b>       | <b>50</b>             | <b>968,594</b>                                    | <b>968,644</b>      |
| მთლიანი სრული ზარალი    | -                     | (35,566,418)                                      | (35,566,418)        |
| დივიდენდების განაწილება | -                     | (1,474,130)                                       | (1,474,130)         |
| <b>31.12.2019</b>       | <b>50</b>             | <b>(36,071,954)</b>                               | <b>(36,071,904)</b> |

11-45 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

## შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრედინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

#### 1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრედინგ კომპანი (შემდგომში – კომპანია) დაფუძნდა 2018 წლის 20 თებერვალს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანიის კაპიტალის 100%-იან მფლობელს წარმოადგენს ფიზიკური პირი გიორგი ჭელიძე. კომპანიის მთავარი საქმიანობაა ფეროსილიკომანგანუმით, კოქსიტა და ქვანახშირით ვაჭრობა.

კომპანია და მისი შვილობილი კომპანიები (შემდგომში - ჯგუფი) დაფუძნებული არიან, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

კომპანია წარმოადგენს დედა კომპანიას შპს საქნახშირისთვის, რომლის მთავარი ბიზნეს საქმიანობა მოიცავს ნახშირის მოპოვებას, გადამუშავებას და რეალიზაციას.

კომპანია მდებარეობს ქალაქ თბილისში, ვაკის რაიონი, ილია ჭავჭავაძის გამზ., №83.

კომპანიის წილი შვილობილ კომპანიებში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| კომპანიის დასახელება                          | 31.12.2019 წლის ფლობა | 31.12.2018 წლის ფლობა | შეპენის თარიღი | ინდუსტრია                            |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------|--------------------------------------|
| შპს საქნახშირი                                | 100.00%               | 0.00%                 | 2019           | ქვანახშირის მოპოვება და გადამუშავება |
| შპს პოლჩარ საქართველო                         | 50.00%                | 0.00%                 | 2019           | არ ფუნქციონირებს                     |
| შპს სავაჭრო სახლი საქნახშირი (ჯი-აი-ჯი ჯგუფი) | 100.00%               | 0.00%                 | 2019           | არ ფუნქციონირებს                     |
| შპს სი-ბი-ემ ჯორჯია                           | 100.00%               | 0.00%                 | 2019           | არ ფუნქციონირებს                     |

#### 2. მომზადების საფუძვლები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასსკ) მიერ გამოშვებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების, ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების (მთლიანობაში ფასს-ები) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველზე, გარდა გადაფასებული ღირებულებით აღრიცხული საინვესტიციო ქონებისა (ბასს 40), რომლისთვისაც ჯგუფი იყენებს რეალური ღირებულების მოდელს. ჯგუფის საანგარიშგებო პერიოდი მოიცავს კალენდარულ წელს 1 იანვრიდან 31 დეკემბრამდე.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ის მიხედვით მომზადება ჯგუფის ხელმძღვანელობისგან ითხოვს გარკვეული შეფასებების გაკეთებას, რაც გავლენას იქონიებს აქტივებისა და ვალდებულებების საანგარიშო ღირებულებაზე ფინანსური ანგარიშგების შედგენის თარიღისათვის, ასევე იმოქმედებს შემოსავლისა და ხარჯების ოდენობაზე საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში. ფაქტიური შედეგები შესაძლოა განსხვავდებოდეს მიმდინარე შეფასებისაგან. შეფასებები პერიოდულად გადაიხედება. კორექტირებები, რამაც სააღრიცხვო შეფასებების ცვლილებები გამოიწვია, მიეკუთვნება იმ პერიოდის ფინანსურ შედეგებს, როცა ეს ცვლილებები გატარდა. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების შესახებ განმარტებები მოცემულია მე-3 შენიშვნაში.

ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია 25-ე შენიშვნაში.

## შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდიგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

## 2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

### კონსოლიდაციის საფუძველი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის და მის კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი საწარმოების ფინანსურ ანგარიშგებას. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანიას:

- აქვს კონტროლი ინვესტიციის ობიექტზე;
- იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება; და
- შეუძლია თავისი გავლენის გამოყენება უკუგებაზე ზემოქმედებისთვის.

კომპანია ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის ზემოაღნიშნული სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებებია მომხდარი. როდესაც კომპანია ინვესტიციის ობიექტში უმრავლესობაზე ნაკლებ ხმებს ფლობს, მას გავლენა ექნება ინვესტიციის ობიექტზე, თუ ხმის უფლება საკმარისია, რომ მას ჰქონდეს პრაქტიკული უნარი ერთპიროვნულად წარმართოს ინვესტიციის ობიექტის შესაბამისი საქმიანობა. იმის შეფასებისას, კომპანიის ხმის უფლება საკმარისია თუ არა ინვესტიციის ობიექტზე გავლენის განსახორციელებლად, კომპანია ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- კომპანიის ხმის უფლებათა რაოდენობა სხვა მფლობელების ხმის უფლებების რაოდენობასა და გაზიარებასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებისა და სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან წარმომდგარი უფლებები; და
- ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი ან გარემოება, რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს, ან არ აქვს უნარი, მართოს შესაბამისი საქმიანობა ისეთ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებების მიღებაა საჭირო, მათ შორის ხმის მიცემის გამოცდილება წინა პარტნიორების კრებებზე;

შვილობილი საწარმოების კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც მშობელი კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც იგი კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შემენილი ან გასხვისებული შვილობილი საწარმოს შემოსავალი და ხარჯები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ თარიღიდან, როდესაც კომპანია იძენს კონტროლს, იმ თარიღამდე, როდესაც კომპანიის კონტროლი შვილობილ საწარმოზე წყდება.

შიდაჯგუფური სამეურნეო ოპერაციების შედეგები და ნაშთები, ასევე შიდაჯგუფური ტრანზაქციებით წარმოქმნილი არარეალიზებული მოგება ელიმინირდება კონსოლიდაციის მიზნებისთვის.

### ფუნქციონირებადი საწარმო

ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე იმის დაშვებით, რომ ჯგუფი განაგრძობს ფუნქციონირებას პროგნოზირებად მომავალში. ჯგუფის ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის გამოყენება შესაფერისია ჯგუფისთვის.

### ახალი ფასს-ების მიღება, ცვლილებები სტანდარტებსა და ინტერპრეტაციებში

#### ა) 2019 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები

ახალი სტანდარტები, რომლებმაც გამოიწვია ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის ცვლილება და რომლის საფუძველზეც მომზადებულია 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქვემოთ:

- ფასს 16 - იჯარა

ჯგუფი იყენებს ფასს 16-ს 2019 წლის 1 იანვრის თარიღით. ჯგუფმა არ შეასწორა შესადარისი პერიოდის ინფორმაცია ახალ სტანდარტზე გადასვლის გამო. 25-ე შენიშვნაში მოცემულია ფასს 16-ის დანერგვის გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

## **შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდიგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**

### **კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარიში)

## **2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)**

სხვა ახალ სტანდარტებს, ინტერპრეტაციებსა და შესწორებებს, რომელიც გამოცემულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ, რომელიც ძალაში შევიდა 2019 წლის 1 იანვრიდან არ გააჩნია გავლენა ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკაზე, რადგან არ არის ჯგუფის საქმიანობასთან დაკავშირებული ან არ შეესაბამება ჯგუფის მიმდინარე სააღრიცხვო პოლიტიკას.

**ბ) ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომლებიც გამოიცა, მაგრამ ჯერ არ არის ძალაში შესული:**

ჯგუფმა გადაწყვიტა ნაადრევად არ მიეღო ის ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები, რომელიც გამოიცა IASB-ის მიერ, თუმცა ჯერ არ არის შესული ძალაში. ყველაზე მნიშვნელოვანი ამ სიახლეებიდან არის ქვემოთ ჩამოთვლილი და ისინი ძალაში შედის 2020 წლის 1 იანვრიდან:

- ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და ბასს 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება)
- ფასს 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორება - ბიზნესის განმარტება)
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები

ამჟამად, ჯგუფი აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

## **სხვა**

ჯგუფი არ ვარაუდობს, რომ IASB-ის მიერ გამოშვებულ სხვა სტანდარტებს, რომლებიც ჯერ ძალაში არ არის შესული, ექნება არსებითი გავლენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

## **3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები**

ჯგუფი ახდენს გარკვეული სააღრიცხვო შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების შემუშავებას მომავალი პერიოდებისათვის. შეფასებებისა და გადაწყვეტილებების გადახედვა ხდება მუდმივად, გამოცდილებასა და სხვა ფაქტორებზე დაყრდნობით, რომელიც ითვალისწინებს მომავალ პერიოდში მოსალოდნელ მოვლენებსაც. მომავალ პერიოდებში მიღებული გამოცდილება შესაძლოა განსხვავებული იყოს ამ შეფასებებისა და დაშვებებისაგან. ქვემოთ მოყვანილია ის შეფასებები და დაშვებები, რომლებიც მომდევნო ფინანსურ წელში აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებში არსებითი ცვლილებების რისკის მატარებელია.

### **სასამართლო დავები**

ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო პერიოდისათვის განიხილავს მიმდინარე სასამართლო დავების სამართალწარმოებას, რათა შეაფასოს ანარიცხის საჭიროება და განმარტოს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში. ანარიცხების შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს სასამართლო პროცესის მიმდინარეობას, საკანონმდებლო მოთხოვნებს, ზარალის მოსალოდნელ ოდენობას, იურისტების და შესაბამისი სფეროს სპეციალისტების მოსაზრებას, მსგავსი დავების პრაქტიკულ შედეგებს. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რაც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

### **საგადასახადო კანონმდებლობა და საგადასახადო ანარიცხების აღრიცხვა**

ჯგუფის გაურკვეველ საგადასახადო მიდგომებს ხელახლა აფასებს ხელმძღვანელობა ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღრიცხება საგადასახადის იმ მიდგომებისთვის, რომლებსაც ხელმძღვანელობის ვარაუდით საგადასახადო ორგანოები მაღალი ალბათობით დააკისრებენ დამატებით გადასახადებს, იმ შემთხვევაში, თუკი აღნიშნულ პოზიციებს სადავოდ გახდინან.

შეფასება ეყრდნობა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ძალაში შესულ ან არსებითად ძალაში შესულ საგადასახადო კანონების ინტერპრეტაციას, აგრეთვე სასამართლოს ან სხვა რომელიმე ცნობილ გადაწყვეტილებას აღნიშნულ საკითხებზე.

## **შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდიგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**

### **კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

### **3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)**

ვალდებულებები მოგების გარდა სხვა მიდგომებთან დაკავშირებულ ჯარიმებთან, პროცენტებთან ან გადასახადებთან დაკავშირებით აღიარებულია ხელმძღვანელობის მიერ იმ ხარჯების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე, რომლებიც აუცილებელია ვალდებულებების შესასრულებლად საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. რეალური ხარჯი მომავალში, შესაძლოა განსხვავდებოდეს გაკეთებული შეფასებებისგან.

#### **დაკავშირებულ მხარეებთან განხორციელებული ტრანზაქციების საწყისი აღიარება**

ბიზნესი ჩვეული საქმიანობისას ახორციელებს ტრანზაქციებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ბასს 39 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყისი აღიარებას საბაზრო ფასით. როდესაც არ არსებობს აქტიური ბაზარი აქტივისთვის, ხელმძღვანელობა იყენებს განსაზღვრებებს იმის დასადგენად განხორციელდა თუ არა ტრანზაქცია საბაზრო საპროცენტო განაკვეთით. განსაზღვრისას ხელმძღვანელობა ეყრდნობა არადაკავშირებულ მხარესთან განხორციელებული მსგავსი ტრანზაქციების ღირებულებას და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის ანალიზს. დაკავშირებულ მხარეებთან არსებული ნაშთების პირობები და გარემოებები გამჟღავნებულია 22-ე შენიშვნაში.

#### **ფინანსური აქტივების გაუფასურება**

ჯგუფი ხელმძღვანელობს „მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების“ (ECL) მოდელით. ეს საჭიროებს მსჯელობას იმის შესახებ თუ როგორ იმოქმედებს ეკონომიკური ფაქტორები ECL მოდელზე, რაც განისაზღვრება შეწონილი ალბათობის საფუძველზე. ფასს 9-ის მიხედვით, ზარალის ანარცხის განსაზღვრა ხდება შემდეგნაირად: ა) 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - ისეთი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც გამოწვეულია იმ დეფოლტის მოვლენებისგან ფინანსურ ინსტრუმენტებზე, რომელთა მოხდენაც შესაძლებელია შემდგომი 12 თვის განმავლობაში. ბ) არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი - ისეთი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, რომელიც გამოწვეულია ყველა შესაძლო დეფოლტის მოვლენისგან, რომელთა მოხდენაც შესაძლებელია ფინანსური ინსტრუმენტის მოსალოდნელი არსებობის მანძილზე.

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მოდელი მოქმედებს მაშინ, როდესაც ფინანსური აქტივი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების პერიოდისათვის მნიშვნელოვნად გაზრდილია მის თავდაპირველ აღიარებასთან შედარებით, ხოლო თუ არ არის გაზრდილი 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი.

ჯგუფს შეუძლია განსაზღვროს რომ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად, იმ შემთხვევაში თუ აქტივს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების წარდგენის პერიოდისათვის. თუმცა, არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოქმედება ყოველთვის ვრცელდება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე. დეტალები სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების შესახებ იხილეთ მე-17 შენიშვნაში. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რომელიც აღრიცხულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

#### **გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება**

აქტივების გაუფასურება ხდება მაშინ, როდესაც აქტივის საბალანსო ღირებულება მეტია მის ანაზღაურებად ღირებულებაზე. ძირითადი საშუალებების ანაზღაურებადი ღირებულება არის უდიდესი გაყიდვის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის.

ქვემოთ აღწერილია ზოგიერთი მაჩვენებელი, რომელთა არსებობის შემთხვევაში ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ შესაძლოა ადგილი ჰქონდა გაუფასურების ზარალს. ერთ-ერთი მათგანის არსებობის შემთხვევაშიც კი, საწარმო ახდენს ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებას.

აქტივის შესაძლო გაუფასურების ნიშნების არსებობის დადგენისას, საწარმო ითვალისწინებს შემდეგ ნიშნებს:

ა) მოცემული პერიოდის განმავლობაში აქტივის ღირებულება მნიშვნელოვნად იმაზე მეტად შემცირდა, რაც მოსალოდნელი იქნებოდა დროის გასვლის ან ჩვეულებრივი გამოყენების შედეგად;

## შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდიგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

#### 3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

ბ) მნიშვნელოვანი ცვლილებები, რომლებიც უარყოფითად მოქმედებს ჯგუფზე, მოხდა მოცემულ პერიოდში, ან ახლო მომავალში მოხდება იმ ტექნოლოგიურ, საბაზრო, ეკონომიკურ ან სამართლებრივ გარემოში, სადაც ფუნქციონირებს საწარმო, ან იმ ბაზარზე, რომლისთვისაც განკუთვნილია აქტივი;

გ) საბაზრო საპროცენტო განაკვეთები ან ინვესტიციებზე უკუგების საბაზრო ნორმები მოცემულ პერიოდში გაიზარდა და მოსალოდნელია, რომ აღნიშნული ზრდა გავლენას მოახდენს აქტივის გამოყენების ღირებულების გაანგარიშებისას გამოყენებულ დისკონტირების განაკვეთზე და მნიშვნელოვნად შეამცირებს მოცემული აქტივის ანაზღაურებად ღირებულებას;

დ) ჯგუფის ნეტო აქტივების საბალანსო ღირებულება მეტია მის საბაზრო კაპიტალიზაციასზე;

ე) არსებობს აქტივის მოძველების ან მისი ფიზიკური დაზიანების ნიშნები;

ვ) მოცემულ პერიოდში მოხდა ან ახლო მომავალში მოხდება მნიშვნელოვანი ცვლილებები, რომლებიც უარყოფითად მოქმედებს ჯგუფზე იმ თვალსაზრისით, რომ გავლენას მოახდენს აქტივის მიმდინარე ან შემდგომი გამოყენების ხარისხზე, ან მეთოდზე. აღნიშნულ ცვლილებებს განეკუთვნება აქტივის მოცდენა, იმ ქვედანაყოფის საქმიანობის შეწყვეტის ან რესტრუქტურისაციის გეგმები, რომელსაც მიეკუთვნება აქტივი და აქტივის ექსპლუატაციიდან ამოღების გეგმა ადრე ნავარაუდევ თარიღზე ადრე და ადრე განუსაზღვრელი სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონედ კლასიფიცირებული აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის ხელახლა შეფასება და კლასიფიცირება შეზღუდული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე აქტივად ; და

ზ) შიდა ანგარიშგებიდან ჩანს მტკიცებულებები იმისა, რომ აქტივის გამოყენების ეკონომიკური მაჩვენებლები მოსალოდნელზე უფრო მეტად გაუარესდა, ან მომავალში გაუარესდება;

აქტივის შესაძლო გაუფასურების მაჩვენებლის არსებობა შესაძლოა მიუთითებდეს აქტივის დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადის, ცვეთის (ამორტიზაციის) მეთოდის ან აქტივის ნარჩენი ღირებულების გადასინჯვის საჭიროებასა და კორექტირებაზე, მოცემული აქტივის შესაბამისი ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტის მიხედვით, მაშინაც კი, როცა აქტივის გაუფასურების ზარალი აღიარებული არ არის.

შპს საქნახშირი, რომელმაც 2018 წელს ფატალური ინციდენტის მოხდენის გამო შეაჩერა საქმიანობა, 2019 წელს ჰოლდინგი საქართველოს ინდუსტრიული ჯგუფისგან“ შეიძინა შპს „სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდიგ კომპანიმ“. აღნიშნული ტრანზაქციის შედეგად, შპს საქნახშირისთვის ავტომატურად გაუქმდა 2018 წელს გაფორმებული მემორანდუმი ნახშირის ფიქსირებულ ფასად შესყიდვაზე.

ზემოთ აღწერილი მოვლენები მიჩნეულ იქნა შპს საქნახშირის ძირითადი საშუალებების გაუფასურების ინდიკატორად 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შესაბამისად, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა გამოყენების შედეგად მოსალოდნელი მომავალი ფულადი სახსრების დისკონტირებული ღირებულება.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, გარდა ავტომობილებისა, ადმინისტრაციული შენობისა, სხვა საოფისე ინვენტარისა და საინვესტიციო ქონებისა, შპს საქნახშირის ყველა გრძელვადიანი აქტივი წარმოადგენს ერთ ფულადი სახსრების წარმომდგენ ერთობლიობას. ყველა სხვა დანარჩენ გრძელვადიან აქტივზე მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულება უარყოფითია, ამიტომ გამოყენებითი ღირებულების კალკულაცია შეუძლებელია. შეფასების შედეგად გამოყენებითი ღირებულება ძირითადი საშუალებებიდან მხოლოდ ავტომობილების ჯგუფს აქვს და ხელმძღვანელობის მიერ ჩატარებული გაუფასურების ტესტის მიხედვით 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 696,899 ლარს.

ძირითადი საშუალებების სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა ფულადი სახსრების დისკონტირების ტექნიკის გამოყენებით, მოსალოდნელი ფულადი სახსრების საფუძველზე, რომელიც კლასიფიცირებულია როგორც სამართლიანი ღირებულების შეფასების მე-3 დონის იერარქია, შეფასების გაკეთებისას გამოყენებული მონაცემების მნიშვნელობიდან გამომდინარე.

ძირითადი საშუალების შეფასებისას გამოყენებულია შემდეგი ძირითადი დაშვებები:

- მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასება მოხდა აშშ დოლარში ხელმძღვანელობის მიერ დამტკიცებული ხუთწლიან ფინანსურ ბიუჯეტზე დაყრდნობით გაანგარიშებული პროგნოზების საფუძველზე.

### 3. ძირითადი სააღრიცხვო შეფასებები და გადაწყვეტილებები (გაგრძელება)

- შემდგომი ტერმინალური პერიოდი გამოყენებულია გაუფასურების ტესტირებისთვის მომავალი ფულადი ნაკადების შეფასებისთვის;
- დისკონტირების პროცენტი გადასახადების გამოკლებით განისაზღვრა 16,48%-ით, საბაზრო მონაცემებზე დაყრდნობით;
- ტერმინალური პერიოდის ზრდის ტემპი განისაზღვრა აშშ დოლარის გრძელვადიანი ინფლაციის მაჩვენებლით 2,2 %-ით და ქართული ლარის გრძელვადიანი ინფლაციის მაჩვენებლით 3%-ით;

### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა

ჯგუფი დგას ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენებიდან წარმოქმნილი რისკების წინაშე. ეს განმარტებითი შენიშვნა აღწერს ჯგუფის მიზნებს, პოლიტიკებსა და პროცედურებს რისკების მართვისათვის და რისკების შეფასების მეთოდებს. ამ რისკებთან დაკავშირებული დამატებითი რაოდენობრივი ინფორმაცია წარმოდგენილია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

ჯგუფის ოპერაციებისთვის დამახასიათებელი ძირითადი რისკებია:

- საკრედიტო რისკი
- საბაზრო რისკი
  - საპროცენტო რისკი
  - უცხოური ვალუტის რისკი
- ლიკვიდურობის რისკი

#### ზოგადი მიზნები, პოლიტიკა და პროცესები

ჯგუფის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის ფინანსური მხარისთვის. ჯგუფის ხელმძღვანელობა ღებულობს ყოველთვიურ ანგარიშგებას ჯგუფის ფინანსური მხარისგან, მიმოიხილავს თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას.

ჯგუფის ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანი არის, დაიცვას ჯგუფი რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ.

ფინანსური ინსტრუმენტების ძირითადი კატეგორიები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                | 31.12.2019        | 31.12.2018        |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>      |                   |                   |
| გაცემული სესხები               | 1,504,980         | 522,508           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები     | 19,578,683        | 16,503,770        |
| ფული და ფულის ექვივალენტები    | 3,483,390         | 3,517,467         |
|                                | <b>24,567,053</b> | <b>20,543,745</b> |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b> |                   |                   |
| მიღებული სესხები               | 52,169,171        | 9,761,117         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები  | 16,129,553        | 10,126,545        |
|                                | <b>68,298,724</b> | <b>19,887,662</b> |

#### **4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)**

##### **ფასს 7 რეალური ღირებულების შეფასების იერარქია**

ფასს 7 მოითხოვს განმარტებით შენიშვნებს რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივების და ვალდებულებებისთვის იმ დაშვებების შესახებ, რაც გამოყენებულ იქნა რეალური ღირებულების განსაზღვრისას. რეალური ღირებულების იერარქია მოიცავს შემდეგ დონეებს:

1. იდენტური აქტივების და ვალდებულებების კოტირებული ფასი (დაუკორექტირებელი) აქტიურ ბაზარზე (1-ლი დონე);
2. პირველ დონეში შემავალი კოტირებული ფასისგან განსხვავებული სხვა ინფორმაცია, რომელიც არის დაკვირვებადი პირდაპირ ან არაპირდაპირ (მე-2 დონე); და
3. ინფორმაცია, რომელიც არ არის დაკვირვებადი აქტიურ ბაზარზე (მე-3 დონე).

რეალური ღირებულების იერარქია განისაზღვრება ყველაზე დაბალი დონის შესაბამისად, რომელიც არსებით გავლენას ახდენს რეალური ღირებულების განსაზღვრაზე. ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები კლასიფიცირებულია ერთ-ერთ დონეში.

ჯგუფს არ გააჩნია რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები, შესაბამისად, ისინი არაა წარმოდგენილი ფასს 7-ის მიხედვით რეალური ღირებულების იერარქიულად შეფასების პრინციპით.

ჯგუფის ხელმძღვანელობის შეფასებით კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები არ განსხვავდება მათი რეალური ღირებულებებისგან.

ფულისა და ფულის ეკვივალენტების რეალური ღირებულება განსაზღვრულია 1-ლი დონის, ხოლო სესხებისა და სხვა ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების რეალური ღირებულებები მე-2 და მე-3 დონის მიხედვით.

##### **კაპიტალის მართვის მიდგომა**

ჯგუფი თავის კაპიტალთან დაკავშირებულ რისკს მართავს იმისათვის, რომ უზრუნველყოს ფუნქციონირებად საწარმოდ დარჩენა და ამავდროულად დაინტერესებული მხარეების უკუგების მაქსიმიზაცია, მოზიდული და საკუთარი კაპიტალის ოპტიმალური ბალანსის დაცვის გზით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა რეგულარულად მიმოიხილავს კაპიტალის სტრუქტურას. ასეთი განხილვების ფარგლებში, ჯგუფის ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფი აბალანსებს მთლიანი კაპიტალის სტრუქტურას აღებული სესხის თანხით, კაპიტალის ზრდით და არსებული სესხების დაფარვით.

ჯგუფმა შეიმუშავა კაპიტალის მართვის შემდეგი მიზნები, პოლიტიკა და მიდგომები იმისთვის, რათა მართოს ის რისკები, რომლებიც კაპიტალის პოზიციაზე ახდენს გავლენას.

კაპიტალის მართვის მიზნებია:

- ჯგუფმა შეინარჩუნოს სტაბილურობის მოთხოვნილი დონე, შედეგად, უზრუნველყოს მომხმარებლების დაცულობა;
- გაანაწილოს კაპიტალი ეფექტურად და დაეხმაროს ბიზნესს განვითარებაში, რათა უკუგებამ კაპიტალზე დააკმაყოფილოს მფლობელთა მოთხოვნები;
- შეინარჩუნოს ფინანსური მოქნილობა ლიკვიდურობის შენარჩუნებისა და კაპიტალის სხვადასხვა ბაზარზე წვდომისთვის;

ჯგუფი ადგენს აუცილებელი კაპიტალის რაოდენობას რისკის პროპორციულად გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტის გათვალისწინებით, მართავს და აკორექტირებს კაპიტალის სტრუქტურას მასში შემავალი აქტივების რისკის მახასიათებლების და ეკონომიკური პირობების ცვლილებების გათვალისწინებით.

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

##### საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილების რისკი, საბაზრო პირობების ცვლილების შედეგად.

ჯგუფის საბაზრო რისკი წარმოიშობა პროცენტის მატარებელი, სავაჭრო და უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. მოცემული რისკი მდგომარეობს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ან მათთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი შემოსავლების ცვლილებაში საპროცენტო განაკვეთების (საპროცენტო რისკი) და ვალუტის კურსის (სავალუტო რისკი) ცვლილებების შედეგად.

- **საპროცენტო რისკი**

საპროცენტო განაკვეთის რისკი წარმოიშობა საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების პოტენციური ცვლილების გამო, რომელმაც შესაძლოა უარყოფითი გავლენა იქონიოს ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების რეალურ ღირებულებებზე ან მომავალ ფულად ნაკადებზე. ჯგუფი დგას საპროცენტო რისკის წინაშე, რადგანაც ჯგუფს გააჩნია ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე მიღებული სესხები.

2019 წლის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიერ აღებული ცვლადი საპროცენტო განაკვეთის მატარებელი სესხები დენომინირებულია აშშ დოლარში.

ქვემოთ წარმოდგენილი მგრძნობელობის ანალიზი ჩატარდა საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის არაწარმოებული ინსტრუმენტების საპროცენტო განაკვეთების მიმართ არსებული რისკის საფუძველზე. ცვლილებადი განაკვეთის ვალდებულებების შეთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულებების თანხა მთელი წლის განმავლობაში დაუფარავი იყო. 100 საბაზისო ერთეულის გაზრდა (100 საბაზისო ერთეული შეესაბამება 1 პროცენტთან ცვლილებას) ან შემცირება ხდება საპროცენტო განაკვეთის რისკის შიდა ანგარიშგებისას უმაღლესი რგოლის ხელმძღვანელობისთვის და წარმოადგენს ხელმძღვანელობის მიერ საპროცენტო განაკვეთების შესაძლო ცვლილების შეფასებას, გონივრულობის ფარგლებში.

საპროცენტო განაკვეთის მგრძნობელობა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                             | 2019                    |                                  | 2018                    |                                  |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
|                             | პროცენტის<br>ზრდა 1%-ით | პროცენტის<br>შემცირება 1%-<br>ით | პროცენტის<br>ზრდა 1%-ით | პროცენტის<br>შემცირება 1%-<br>ით |
| მოგება/(ზარალი) დაბეგვრამდე | (392,631)               | 392,631                          | (78,245)                | 78,245                           |

- **სავალუტო რისკი**

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მოძრაობა. ჯგუფს გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. ჯგუფი არ იყენებს დერივატივებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

**შპს სტილ ინტერნიშენალ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

**4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)**

უცხოურ ვალუტაში არსებული ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                    | ლარი               | დოლარი              | ევრო            | 31.12.2019        |
|------------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------|-------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                    |                     |                 |                   |
| გაცემული სესხები                   | 133,119            | 1,371,861           | -               | 1,504,980         |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები         | 142,205            | 19,436,478          | -               | 19,578,683        |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 61,375             | 3,422,015           | -               | 3,483,390         |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>336,699</b>     | <b>24,230,354</b>   | <b>-</b>        | <b>24,567,053</b> |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                    |                     |                 |                   |
| მიღებული სესხები                   | -                  | 52,169,171          | -               | 52,169,171        |
| სავაჭრო და სახვა ვალდებულებები     | 2,425,437          | 13,667,494          | 36,622          | 16,129,553        |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>2,425,437</b>   | <b>65,836,665</b>   | <b>36,622</b>   | <b>68,298,724</b> |
| <b>ღია სავალუტო პოზიცია</b>        | <b>(2,088,738)</b> | <b>(41,606,311)</b> | <b>(36,622)</b> |                   |

|                                    | ლარი           | დოლარი            | 31.12.2018        |
|------------------------------------|----------------|-------------------|-------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                |                   |                   |
| გაცემული სესხები                   | 67,333         | 455,175           | 522,508           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები         | -              | 16,503,770        | 16,503,770        |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 348,690        | 3,168,777         | 3,517,467         |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>416,023</b> | <b>20,127,722</b> | <b>20,543,745</b> |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                |                   |                   |
| მიღებული სესხები                   | -              | 9,761,117         | 9,761,117         |
| სავაჭრო და სახვა ვალდებულებები     | 137,047        | 9,989,498         | 10,126,545        |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>137,047</b> | <b>19,750,615</b> | <b>19,887,662</b> |
| <b>ღია სავალუტო პოზიცია</b>        | <b>278,976</b> | <b>377,107</b>    |                   |

მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ჯგუფის მგრძნობელობას შესაბამისი უცხოური ვალუტების ლართან მიმართებაში 20%-ით გაზრდაზე და შემცირებაზე. 20% არის მგრძნობიარობის განაკვეთი, რომელიც გამოიყენება ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ სავალუტო რისკის შიდა კონტროლისთვის და წარმოადგენს სავალუტო კურსის სხვაობის შეფასებას ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ უცხოურ ვალუტაში გამოხატულ დაუფარავ ფულად მუხლებს და აკორექტირებს მათ გადაფასებას პერიოდის ბოლოს სავალუტო კურსების გონივრულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით.

**შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**  
**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**  
 საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს  
 (ლარი)

**4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)**

სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა წმინდა მოგებაზე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| 31.12.2019      | ლარი/<br>დოლარი<br>20% | ლარი/<br>დოლარი<br>-20% | ლარი/<br>ევრო<br>20% | ლარი/<br>ევრო<br>-20% |
|-----------------|------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| მოგება/(ზარალი) | (8,321,262)            | 8,321,262               | (7,324)              | 7,324                 |
| 31.12.2018      | ლარი/<br>დოლარი<br>20% | ლარი/<br>დოლარი<br>-20% | ლარი/<br>ევრო<br>20% | ლარი/<br>ევრო<br>-20% |
| მოგება/(ზარალი) | 75,421                 | (75,421)                | -                    | -                     |

**საკრედიტო რისკი**

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. ჯგუფის საფრთხეს საკრედიტო რისკთან დაკავშირებით განაპირობებს თითოეული მომხმარებლის მახასიათებლები. ჯგუფის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო მოთხოვნებიდან და ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა).

ჯგუფი საკრედიტო რისკს მართავს გარკვეული პრინციპების საფუძველზე, რომლებიც ითვალისწინებს ცალკეული კონტრაგენტის კრედიტუნარიანობის საფუძვლიან ანალიზს, კონტრაგენტის დიდძალი დავალიანების თავიდან აცილებას, ყველა დაუფარავი საკრედიტო თანხის დაფარვის მკაცრ კონტროლს და პრობლემური ფინანსური აქტივების ინტენსიურ მართვას.

საკრედიტო რისკის მონიტორინგის მიზნით, ჯგუფი მომხმარებლებს აერთიანებს მათი ვადაგადაცილების სტატუსის მიხედვით. საკრედიტო რისკის სამართავად ჯგუფი განიხილავს შემდეგ ფაქტორებს: მომხმარებელი იურიდიული პირია თუ ფიზიკური, ბითუმად მოვაჭრეა თუ საცალოდ, მომხმარებლების გეოგრაფიულ განაწილებას და წარსულში ფინანსური სიმძნელების არსებობას. მაღალრისკიანი მომხმარებლები გაერთიანებულია შეზღუდულ მომხმარებელთა ჯგუფში და მათზე რეალიზაცია ხორციელდება წინასწარი ანაზღაურების საფუძველზე.

დეტალური ინფორმაცია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ვადაგადაცილების შესახებ წარმოდგენილია მე-17 შენიშვნაში.

**ლიკვიდურობის რისკი**

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობა ჯგუფის მიერ თავისი საბრუნავი კაპიტალისა და ძირითადი ვალდებულებების დაფარვის მართვასთან დაკავშირებით. რისკი მდგომარეობს იმაში, რომ ჯგუფი შეიძლება წააწყდეს სირთულეებს ვალდებულებების დაფარვისას მათი გადახდის ვადის დადგომის პერიოდში. ჯგუფი ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით, და განსაზღვრავს ჯგუფის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის.

ჯგუფი ახდენს ლიკვიდობის რისკის მართვას სესხებზე წვდომის შენარჩუნებით და მუდმივი პროგნოზირებისა და რეალური ფულადი ნაკადების მოძრაობის მონიტორინგის გზით. ფულადი ნაკადების მოძრაობის პროგნოზირება ხორციელდება ჯგუფის საოპერაციო ერთეულებში და ჯამდება ჯგუფის ფინანსების მიხედვით. ასეთი პროგნოზები ითვალისწინებენ ჯგუფის რეფინანსირების გეგმებს. ჯგუფის ფინანსების განყოფილება მონიტორინგს უწევს ჯგუფის ლიკვიდობის მოთხოვნებს რომ უზრუნველყოს საკმარისი ფულის ქონა საკუთარი საოპერაციო მოთხოვნების დასაკმაყოფილებლად და დაიტოვოს საკმარისი არეალი იმისათვის, რომ არ დაარღვიოს სესხების ლიმიტები.

შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები  
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები  
საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს  
(ლარი)

#### 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)

ლიკვიდურობის რისკის ანალიზი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                   | 1 წლამდე          | 1-დან 5 წლამდე   | 5 წლის ზემოთ | 31.12.2019        |
|-----------------------------------|-------------------|------------------|--------------|-------------------|
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>    |                   |                  |              |                   |
| მიღებული სესხები                  | 50,154,263        | 2,859,041        | -            | 53,013,304        |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები     | 16,129,553        | -                | -            | 16,129,553        |
| <b>სულ ფინანსურ ვალდებულებები</b> | <b>66,283,816</b> | <b>2,859,041</b> | <b>-</b>     | <b>69,142,857</b> |

|                                   | 1 წლამდე          | 1-დან 5 წლამდე | 5 წლის ზემოთ | 31.12.2018        |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|--------------|-------------------|
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>    |                   |                |              |                   |
| მიღებული სესხები                  | 10,528,806        | -              | -            | 10,528,806        |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები     | 10,126,545        | -              | -            | 10,126,545        |
| <b>სულ ფინანსურ ვალდებულებები</b> | <b>20,655,351</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>     | <b>20,655,351</b> |

2019 წელს ლიკვიდობის სხვაობის გაუარესება გამოიწვია შპს საქნახშირის შეყვანამ, რომელსაც აქვს დიდი მოცულობის სესხები და უარყოფითი ღია პოზიცია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის ხელმძღვანელობა მუშაობს ლიკვიდობის სხვაობის გაუმჯობესებაზე.

#### 5. ამონაგები

ამონაგები წარმოადგენს ძირითადად ფერო-სილიკო-მანგანუმის და ფერო-სილიკო-მანგანუმის საწარმოებლად საჭირო ნედლეულის რეალიზაციიდან მიღებულ შემოსავლებს.

ა) შემოსავლები რეალიზებული საქონლის სახეობის მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                     | 2019               | 2018              |
|---------------------|--------------------|-------------------|
| ფეროსილიკომანგანუმი | 76,558,362         | 54,548,511        |
| კოქსი               | 75,417,063         | 9,365,033         |
| ნახშირი             | 11,768,458         | 712,853           |
|                     | <b>163,743,883</b> | <b>64,626,397</b> |

ბ) შემოსავლები გეოგრაფიული ადგილმდებარეობის მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                       | 2019               | 2018              |
|-----------------------|--------------------|-------------------|
| ადგილობრივი გაყიდვები | 94,112,568         | 13,711,788        |
| ექსპორტი              | 69,631,315         | 50,914,609        |
|                       | <b>163,743,883</b> | <b>64,626,397</b> |

#### ხელშეკრულება და სახელშეკრულებო ვალდებულებები

ჯგუფის ჩვეულებრივი საოპერაციო საქმიანობის დროს, არის შემთხვევები, როდესაც შემოსავლის აღიარებასა და ანაზღაურების გადახდას შორის არის დროითი სხვაობა.

თუ მომხმარებელი ანაზღაურებას იხდის, ან საწარმოს უპირობო უფლება გააჩნია ანაზღაურების თანხაზე (ე.ი. წარმოადგენს მოთხოვნას) მანამ, სანამ საწარმო საქონელს ან მომსახურებას გადასცემს მომხმარებელს, საწარმო ხელშეკრულებას წარადგენს, როგორც სახელშეკრულებო ვალდებულება, როდესაც გადახდა განხორციელდება, ან ანაზღაურების თანხის გადახდის ვადა დადგება (რომელიც უფრო ადრე მოხდება ამ მოვლენებიდან).

სახელშეკრულებო ვალდებულება არის საწარმოს ვალდებულება, მომხმარებელს გადასცეს საქონელი ან მომსახურება, რისთვისაც საწარმომ მომხმარებლისგან მიიღო ანაზღაურება (ან რომლის ანაზღაურების გადახდის ვადა დამდგარია).

**შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**  
**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**  
 საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს  
 (ლარში)

**5. ამონაგები (გაგრძელება)**

ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ასახავს მოძრაობას სახელშეკრულებო ვალდებულებებში.

|                            | 2019      | 2018    |
|----------------------------|-----------|---------|
| 1 იანვარი (შენიშვნა 20)    | 208,331   | -       |
| 31 დეკემბერი (შენიშვნა 20) | 31,093    | 208,331 |
| ზრდა/ (კლება)              | (177,238) | 208,331 |

ჯგუფს 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ აქვს სახელშეკრულებო აქტივები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოდგენილია „სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების“ მუხლში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

**6. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება**

რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                     | 2019                 | 2018                |
|---------------------|----------------------|---------------------|
| ფეროსილიკომანგანუმი | (70,427,728)         | (51,750,157)        |
| კოქსი               | (67,323,255)         | (8,493,275)         |
| ნახშირი             | (9,623,647)          | (603,174)           |
|                     | <b>(147,374,630)</b> | <b>(60,846,606)</b> |

**7. სხვა შემოსავალი, წმინდა**

სხვა შემოსავალი, წმინდა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                               | 2019             | 2018          |
|-----------------------------------------------|------------------|---------------|
| საგადასახადო ვალდებულებების პატიება*          | 2,358,387        | -             |
| სესხებისა და სავაჭრო ვალდებულებების პატიება** | 1,787,207        | -             |
| საკომისიო შემოსავალი                          | 235,017          | 86,585        |
| სხვა ხარჯები                                  | (17,186)         | -             |
|                                               | <b>4,363,425</b> | <b>86,585</b> |

(\*)- საგადასახადო ვალდებულებების პატიება ძირითადად უკავშირდება საგადასახადო ვალდებულებებს ბუნებრივი რესურსების გადასახადთან დაკავშირებით.

(\*\*)- 2019 წლის 30 სექტემბერს შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულმა კორპორაციამ ჯგუფს აპატია სასესხო ვალდებულების თანხა 256,553 ლარის ოდენობით, ასევე 2019 წლის 31 დეკემბერს შპს ფაურ თრეიდმა გამოისყიდა და აპატია სს თიბისი ბანკისაგან მიღებული სასესხო ძირისა და პროცენტო ვალდებულების თანხა 1,521,321 ლარის ოდენობით.

**8. გაყიდვებისა და მიწოდების ხარჯები**

გაყიდვებისა და მიწოდების ხარჯები 2019 წელს შეადგენს 3,053,359 ლარს (2018: 921,331 ლარი) და ძირითადად მოიცავს ტრანსპორტირებისა და შენახვის ხარჯებს.

**შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**  
**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**  
 საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს  
 (ლარში)

**9. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები**

საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                                              | 2019               | 2018             |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| შრომის ანაზღაურება                                           | (669,773)          | (58,490)         |
| საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურებები | (526,268)          | (17,435)         |
| ბანკის საკომისიო                                             | (134,233)          | (53,808)         |
| წარმომადგენლობითი ხარჯები                                    | (67,229)           | -                |
| საგადასახადო ხარჯი                                           | (28,073)           | -                |
| ტრანსპორტირების და შენახვის ხარჯები                          | (15,172)           | -                |
| კომუნიკაციის ხარჯები                                         | (12,550)           | -                |
| მივლინების ხარჯი                                             | (1,783)            | -                |
| სხვა                                                         | (39,845)           | (12,796)         |
|                                                              | <b>(1,494,926)</b> | <b>(142,529)</b> |

**10. აქტივების გაუფასურებისა და ზენორმატიული ხარჯები**

აქტივების გაუფასურებისა და ზენორმატიული ხარჯები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                               | 2019               | 2018     |
|-----------------------------------------------|--------------------|----------|
| მარაგების გაუფასურება და ზენორმატიული ხარჯები | (4,496,033)        | -        |
| გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება            | (118,737)          | -        |
|                                               | <b>(4,614,770)</b> | <b>-</b> |

**11. წმინდა ვალდებულებების შესყიდვით მიღებული ზარალი**

კომპანიამ 2019 წლის 27 სექტემბერს შპს ჯი-აი-ჯი ჯგუფისგან შეისყიდა კომპანია - შპს „საქნახშირი“-ს 100%-იანი წილი 1 ლარად. შპს საქნახშირმა 2018 წელს ფატალური ინციდენტის შედეგად, ფაქტობრივად შეაჩერა ნახშირის მოპოვება და მინიმუმამდე შეამცირა საოპერაციო საქმიანობა. შესყიდვის თარიღისთვის შპს საქნახშირის საოპერაციო საქმიანობა ფაქტობრივად შეწყვეტილი იყო და მისი მომავალი ფუნქციონირება დაკავშირებული იყო რიგ განუსაზღვრელობებთან.

აღწერილი გარემოებების გამო, ხელმძღვანელობის შეფასებით შპს საქნახშირის აქტივთა ჯგუფი შეძენის მომენტში არ წარმოდგენდა საწარმოს. ამიტომ, ჯგუფმა შეძენის შედეგად აღიარა ინდივიდუალური იდენტიფიცირებადი აქტივები და აღებული ვალდებულებები. აქტივთა ჯგუფის ღირებულება მიეკუთვნა ინდივიდუალურად იდენტიფიცირებად აქტივებსა და ვალდებულებებს შესყიდვის თარიღისათვის შეფასებული მათი რეალური ღირებულების საფუძველზე.

## შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდიგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

#### 11. წმინდა ვალდებულებების შესყიდვით მიღებული ზარალი (გაგრძელება)

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია შპს საქნახშირის აქტივებისა და ვალდებულებების რეალური ღირებულებები შესყიდვის თარიღისთვის.

|                                | 27.09.2019   |
|--------------------------------|--------------|
| ძირითადი საშუალებები           | 826,276      |
| საინვესტიციო ქონება            | 2,588,808    |
| არამატერიალური აქტივები        | 16,110       |
| მარაგები                       | 3,030,915    |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები     | 180,341      |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები    | 3,786        |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები* | (4,684,437)  |
| მიღებული სესხები**             | (44,147,337) |
| საგადასახადო ვალდებულებები     | (4,123,943)  |

**სულ წმინდა ვალდებულებები (46,309,481)**

შემენის მომენტისთვის შპს საქნახშირის ჰქონდა მიმდინარე სასამართლო დავა გარემოს და ბუნებრივი რესურსების დაცვის სამინისტროსთან, რომლის ღირებულება შპს საქნახშირის შესყიდვის მომენტისთვის საიმედოდ ვერ შეაფასა ჯგუფის ხელმძღვანელობამ. შესაბამისად, ჯგუფმა ვერ მოახდინა სასამართლო დავის ვალდებულებად აღიარება. აღნიშნული სასამართლო დავის შესახებ ინფორმაცია მოცემულია პირობითი ვალდებულებების შენიშვნაში (შენიშვნა 23).

(\*) - 2019 წლის 1 იანვრიდან 2019 წლის 27 სექტემბრამდე შპს საქნახშირის ეპატია სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები ჯამური ღირებულებით 192,751 ლარი.

(\*\*) - 2019 წლის 1 იანვრიდან 2019 წლის 27 სექტემბრამდე შპს საქნახშირის ეპატია სასესხო ვალდებულებები ჯამური ღირებულებით 11,874,823 ლარი.

#### 12. ფინანსური ხარჯი, წმინდა

ფინანსური ხარჯი, წმინდა წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                       | 2019               | 2018             |
|-----------------------|--------------------|------------------|
| ფინანსური ხარჯი       |                    |                  |
| საპროცენტო ხარჯი      | (1,501,077)        | (638,192)        |
| ფინანსური შემოსავალი  |                    |                  |
| საპროცენტო შემოსავალი | 118,303            | 53,736           |
|                       | <b>(1,382,774)</b> | <b>(584,456)</b> |

## შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბრის

(ლარში)

#### 13. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს ავტომობილებს და ოფისის აღჭურვილობას, რომელთა ისტორიული ღირებულება შეადგენს 826,278 და 5,532 ლარს, შესაბამისად, ხოლო დარიცხული და დაგროვილი ცვეთა 129,379 ლარს. ჯგუფს 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ აქვს ძირითადი საშუალებები. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს აქვს სხვა ძირითადი საშუალებები, რომელთა საბალანსო ღირებულება შემენის მომენტისთვის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეფასებულია, როგორც 0. ეს აქტივებია:

- საწარმოო მანქანა-დანადგარები და აღჭურვილობა
- სამთო გამონამუშევრები
- დაუმთავრებელი მშენებლობა, მიწა და შენობები
- ოფისის აღჭურვილობა და კომპიუტერული ტექნიკა

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით უზრუნველყოფილია საფინანსო ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები. დეტალური ინფორმაცია წარმოდგენილია მე-19 შენიშვნაში.

#### 14. საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                                                   | მიწა    | შენობა-<br>ნაგებობა | სულ       |
|-------------------------------------------------------------------|---------|---------------------|-----------|
| 31.12.2017                                                        | -       | -                   | -         |
| 31.12.2018                                                        | -       | -                   | -         |
| შემოსვლა                                                          | 452,881 | 2,135,927           | 2,588,808 |
| საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული მოგება/ზარალი, წმინდა | -       | -                   | -         |
| 31.12.2019                                                        | 452,881 | 2,135,927           | 2,588,808 |

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებების მე-3 დონის მიხედვით. რეალური ღირებულება განისაზღვრა გაყიდვების პირდაპირი შედეგების მეთოდითა და შემოსავლების კაპიტალიზაციის მეთოდით, რომელიც გულისხმობს საბაზრო ფასების ანალიზს მსგავს აქტივებზე და დანახარჯების მეთოდით, რომელიც ეყრდნობა ძირითადი საშუალებების ისტორიულ ღირებულებას მისი აღდგენითი ღირებულებისა და დაგროვილი ცვეთის გათვალისწინებით.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონება მოიცავს მიწას და შენობებს ქალაქ ტყიბულში. საინვესტიციო ქონებით უზრუნველყოფილია ბანკებიდან მიღებული სესხები (შენიშვნა 19).

ჯგუფს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ეკრძალება საინვესტიციო ქონების გასხვისება და იპოთეკით დატვირთვა მიმდინარე სასამართლო დავის გამო გარემოსა და ბუნებრივი რესურსების დაცვის სამინისტროსთან. სასამართლო დავის დეტალები იხილეთ შენიშვნაში 23.

**შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**  
**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**  
 საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს  
 (ლარში)

**15. მარაგები**

მარაგები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                     | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|
| კოქსი                               | 3,793,318         | -                 |
| წარმოებისთვის საჭირო მარაგ-ნაწილები | 2,523,275         | -                 |
| გამდიდრებული და რიგითი ნახშირი      | 1,776,704         | -                 |
| ფეროსილიკომანგანუმი                 | 545,747           | 14,457            |
| სხვა                                | 52,186            | -                 |
|                                     | <b>8,691,230</b>  | <b>14,457</b>     |

**16. გაცემული სესხები**

გაცემული სესხები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| <b>მოკლევადიანი</b>               | <b>საპროცენტო<br/>განაკვეთი</b> | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-----------------------------------|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| იურიდიულ პირებზე გაცემული სესხები | 8-10%                           | 1,311,640         | 452,498           |
| ფიზიკურ პირებზე გაცემული სესხები  | 8-9%                            | 193,340           | 70,010            |
|                                   |                                 | <b>1,504,980</b>  | <b>522,508</b>    |

გაცემული სესხების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

**17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები**

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| <b>ფინანსური მოთხოვნები</b>          | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                   | 20,496,565        | 16,580,389        |
| საჭვო მოთხოვნების რეზერვი            | (917,882)         | (76,619)          |
| <b>არაფინანსური მოთხოვნები</b>       |                   |                   |
| მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები | 2,627,398         | 346,639           |
| ავანსების გაუფასურების ანარიცხები    | (382,278)         | -                 |
|                                      | <b>21,823,803</b> | <b>16,850,409</b> |

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი დათვლილია მომხმარებელთა გადახდების, თანხის შემდგომი მიღებისა და მომავალი ფულის სახსრების მოძრაობის ანალიზის გზით თითოეული მნიშვნელოვანი კლიენტის ქრილში.

**შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

**17. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)**

მომრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                                 | 2019             | 2018          |
|-------------------------------------------------|------------------|---------------|
| <b>1 იანვარი</b>                                | <b>76,619</b>    | -             |
| დარიცხვა                                        | 198,695          | 76,619        |
| შემოსვლა: წმინდა ვალდებულებების შეძენის შედეგად | 1,024,846        | -             |
| <b>31 დეკემბერი</b>                             | <b>1,300,160</b> | <b>76,619</b> |

ჯგუფის ხელმძღვანელობა ახდენს მოთხოვნების საკრედიტო რისკის ანალიზს, რომელიც პერიოდულად გადაიხედება. ჯგუფი ფინანსური აქტივების გაუფასურების მეთოდოლოგიისთვის იყენებს ფასს 9 გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად, მოთხოვნები დაჯგუფდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს აქვს მსგავსი რისკიანობის მახასიათებელი.

ჯგუფი აკეთებს სპეციფიკურ ანალიზს თითოეული მოთხოვნის დაფარვიანობაზე, მოთხოვნის ხანდაზმულობის, მომხმარებლის ფინანსური მდგომარეობის, დაფარვიანობის ისტორიის და სხვა ცნობილი ინფორმაციის მიხედვით. ჯგუფი ქმნის ანარიცხებს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის, რომლებიც ინდივიდუალურად შეფასებულია, როგორც საეჭვო. ჯგუფი ასევე იყენებს მოსალოდნელ მომავალ ინფორმაციას შემქნილი ანარიცხების შემდგომ შეფასებასთან დაკავშირებით.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოადგენს მოკლევადიან მოთხოვნებს 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით. მოთხოვნები არ ხასიათდება მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის ზრდით საწყისი აღიარების შემდგომ.

ახალი მომხმარებლის მიღების წინ ჯგუფი აფასებს პოტენციური მომხმარებლის საკრედიტო შესაძლებლობებს.

ფინანსური მოთხოვნების ვადაგადაცილება წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| 31.12.2019                             | მიმდინარე        | <30<br>დღეზე     | 31-90<br>დღე     | 91-180<br>დღე | 181-365<br>დღე | >365<br>დღეზე | სულ               |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|---------------|-------------------|
| ზარალების<br>ალბათობა                  | 0.05%            | 1.00%            | 3.00%            | 6.00%         | 50.00%         | 100.00%       |                   |
| საბალანსო<br>ღირებულება                | 9,409,444        | 3,744,612        | 6,612,971        | 37,908        | 33,125         | 658,505       | 20,496,565        |
| გაუფასურების<br>ანარიცხი               | (4,705)          | (37,446)         | (198,389)        | (2,274)       | (16,563)       | (658,505)     | (917,882)         |
| <b>წმინდა ფინანსური<br/>მოთხოვნები</b> | <b>9,404,739</b> | <b>3,707,166</b> | <b>6,414,582</b> | <b>35,634</b> | <b>16,562</b>  | <b>-</b>      | <b>19,578,683</b> |

| 31.12.2018                             | მიმდინარე         | <30<br>დღეზე     | 31-90<br>დღე   | 91-180<br>დღე  | 181-365<br>დღე | >365<br>დღეზე | სულ               |
|----------------------------------------|-------------------|------------------|----------------|----------------|----------------|---------------|-------------------|
| ზარალების<br>ალბათობა                  | 0.05%             | 1.00%            | 3.00%          | 6.00%          | 50.00%         | 100.00%       |                   |
| საბალანსო<br>ღირებულება                | 13,585,402        | 1,591,229        | 1,010,374      | 393,384        | -              | -             | 16,580,389        |
| გაუფასურების<br>ანარიცხი               | (6,793)           | (15,912)         | (30,311)       | (23,603)       | -              | -             | (76,619)          |
| <b>წმინდა ფინანსური<br/>მოთხოვნები</b> | <b>13,578,609</b> | <b>1,575,317</b> | <b>980,063</b> | <b>369,781</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>      | <b>16,503,770</b> |

**შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდიგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**  
**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**  
 საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს  
 (ლარი)

**18. ფული და ფულის ეკვივალენტები**

ფული და ფულის ეკვივალენტები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

|                                                   | 2019             | 2018             |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში  | 3,422,206        | 3,168,778        |
| ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში | 60,973           | 347,889          |
| ფული სხვა საბანკო ანგარიშებზე                     | 211              | 800              |
|                                                   | <b>3,483,390</b> | <b>3,517,467</b> |

ფულის და ფულის ეკვივალენტების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

**19. მიღებული სესხები**

მიღებული სესხები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

| მიღებული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი      | საპროცენტო განაკვეთი | 31.12.2019       | 31.12.2018 |
|--------------------------------------------|----------------------|------------------|------------|
| ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები | 8-9%                 | 2,748,041        | -          |
|                                            |                      | <b>2,748,041</b> | <b>-</b>   |

| მიღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი      | საპროცენტო განაკვეთი | 31.12.2019        | 31.12.2018       |
|--------------------------------------------|----------------------|-------------------|------------------|
| ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები | 6-10%*               | 36,515,097        | 7,824,516        |
| იურიდიული პირებისგან მიღებული სესხები      | 8-10%                | 12,906,033        | 1,936,601        |
|                                            |                      | <b>49,421,130</b> | <b>9,761,117</b> |

(\*) - 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სასესხო ვალდებულების (32,044,753 ლარი) საპროცენტო განაკვეთი ცვალებადია და შეადგენს - LIBOR 6 month + 5.5% და LIBOR 6 month + 6.5%.

მიღებული სესხების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

**სს თიბისი ბანკისგან მიღებული სესხები უზრუნველყოფა წამორდგენილია შემდეგნაირად:**

- შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციის ძირითადი საშუალებების ნაწილი (ბჟუჟა ჰესი);
- შპს საქნახშირის ძირითადი საშუალებები;
- შპს საქნახშირის არამატერიალური აქტივები;
- შპს მტკვარი ენერჯის ნაწილობრივი თავდებობა;
- დებიტორული მოთხოვნები, ასევე მომავალში წარმოშობილი დებიტორული მოთხოვნები შპს ჰაიდელბერგცემენტ ჯორჯიას (ს/ნ 230866435) მიმართ;
- თბოელექტროელექტროსადგურის ფუნქციონირებისთვის აუცილებელი, არსებული და სამომავლო მომრავი ქონება;

ფინანსური გარანტიის კონტრაქტებით, რომლებიც უკავშირდება ზემოთ ჩამოთვლილი სხვა კომპანიების მიერ შპს საქნახშირისთვის გაცემული სესხების უზრუნველყოფას, არ მომხდარა ნაშთების კორექტირება, არაარსებითობიდან გამომდინარე.

**შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**  
**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**  
 საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბრის  
 (ლარში)

**19. მიღებული სესხები (გაგრძელება)**

სს საქართველოს ბანკისგან მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია:

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მთელი არსებული და სამომავლო მოძრავი ქონებით, ასევე არსებული და მომავალი არამატერიალური ქონებით.

მიღებულ სესხებში განხორციელებული ფულადი და არაფულადი ცვლილებები, რომლებიც მიღებულია ფინანსური აქტივობების შედეგად, შესაძლოა წარმოდგენილი იქნეს შემდეგნაირად:

|                                             | 2019              | 2018             |
|---------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>1 იანვარი</b>                            | <b>9,761,117</b>  | <b>-</b>         |
| ფულადი ნაკადები                             | (1,296,521)       | 8,312,995        |
| <b>არაფულადი ნაკადები:</b>                  |                   |                  |
| სესხის პატიება                              | (1,777,874)       | -                |
| აქტივების შეძენა                            | 44,852,791        | -                |
| წლის განმავლობაში დარიცხული ფინანსური ხარჯი | 1,501,077         | 638,192          |
| წმინდა ეფექტი სავალუტო ოპერაციებიდან        | (871,419)         | 809,930          |
| <b>31 დეკემბერი</b>                         | <b>52,169,171</b> | <b>9,761,117</b> |

**20. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები**

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები წარმოდგენილია შემდეგი სახით:

|                                   | 31.12.2019        | 31.12.2018        |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>    |                   |                   |
| სავაჭრო ვალდებულებები             | 15,171,500        | 10,126,545        |
| გადასახდელი ხელფასები             | 958,053           | -                 |
| <b>არაფინანსური ვალდებულებები</b> |                   |                   |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები      | 31,093            | 208,331           |
|                                   | <b>16,160,646</b> | <b>10,334,876</b> |

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში ფინანსური ვალდებულებების ვალუტების და დაფარვის ვადიანობის შესახებ ინფორმაციისთვის იხილეთ შენიშვნა 4.

**21. საგადასახადო ვალდებულებები**

გადასახადების გადახდა ხდება ხაზინის ერთიანი ანგარიშის გადასახადებისათვის განკუთვნილ ერთიან სახაზინო კოდზე. შედეგად, ჯგუფის საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ურთიერთგადახურვით. 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საგადასახადო ვალდებულებები, წმინდა შეადგენს 6,552,106 ლარს (2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საგადასახადო აქტივი, წმინდა შეადგენს 159,796 ლარს).

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, საწარმოთა ჯგუფში შემავალი ერთი საწარმოს მიმდინარე საგადასახადო აქტივის ჩათვლა მეორე საწარმოს საგადასახადო ვალდებულების მეშვეობით შეიძლება მხოლოდ მაშინ, როდესაც საწარმოებს კანონმდებლობით აქვთ მინიჭებული მხოლოდ ერთი წმინდა გადასახადის მიღების ან გადახდის უფლება და საწარმოებში საგადასახადო აქტივის ანაზღაურებასა და საგადასახადო ვალდებულების დაფარვას ერთდროულად ახორციელებენ. შესაბამისად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯგუფში შემავალი სხვადასხვა საწარმოს საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები წარდგენილი არ არის ურთიერთგადახურვის საფუძველზე.

## შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

#### 22. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

დაკავშირებული მხარეები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან ბასს 24 „დაკავშირებული მხარეთა განმარტებითი შენიშვნების“ მიხედვით, არის, როდესაც:

- ა) მხარე პირდაპირ, ან ერთი ან მეტი შუალედური რგოლის საშუალებით, არაპირდაპირ: აკონტროლებს საწარმოს, კონტროლდება საწარმოს მიერ, ან იმყოფება საერთო კონტროლის ქვეშ (ეს მოიცავს სათავო და შვილობილ საწარმოებს); საწარმოში ისეთი წილის მფლობელია, რომ მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა შეუძლია მასზე; და ერთობლივად აკონტროლებს საწარმოს;
- ბ) მხარე არის საწარმოს, ან მისი სათავო საწარმოს, უმაღლესი ხელმძღვანელობის წევრი;
- გ) მხარე არის (ა) და (ბ) პუნქტებით გათვალისწინებული პიროვნებების ოჯახის წევრი;
- დ) მხარე არის საწარმო, რომელსაც აკონტროლებს, ერთობლივად აკონტროლებს, ან მასზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვს (ბ) და (დ) პუნქტებში განსაზღვრულ რომელიმე პიროვნებას, ან, რომელშიც მნიშვნელოვანი ხმის უფლებით პირდაპირ ან არაპირდაპირ სარგებლობენ ეს პიროვნებები.

დაკავშირებულ მხარეებთან თითოეული შესაძლო კავშირის განხილვისას, ყურადღება უნდა გამახვილდეს ოპერაციის ეკონომიკურ შინაარსზე, და არა მის სამართლებრივ მხარეზე. ჯგუფისა და მისი დაკავშირებული მხარეების არსებითი ურთიერთობის დეტალები მოცემულია ქვემოთ.

ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში ასახული ოპერაციების შედეგები დაკავშირებულ მხარეებთან წარმოადგენილია შემდეგნაირად:

|                                             | 31.12.2019        | 31.12.2018        |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>გაცემული სესხები</b>                     |                   |                   |
| დამფუძნებელი                                | 133,119           | 67,333            |
| სხვა*                                       | 214,182           | -                 |
| <b>საპროცენტო შემოსავალი</b>                | <b>31.12.2019</b> | <b>31.12.2018</b> |
| სხვა*                                       | 10,729            | 3,417             |
| <b>საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები</b>    | <b>2019</b>       | <b>2018</b>       |
| უმაღლესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება | (96,301)          | (111,500)         |

(\*) - წარმოადგენს საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ კომპანიებს.

#### 23. პირობითი ვალდებულებები

**იურიდიული საკითხები** - 2013 წლის 20 სექტემბერს გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის დეპარტამენტის მიერ განხორციელდა შპს საქნახშირის ვიზუალური დათვალიერება/შესწავლა, რა დროსაც გამოვლინდა, რომ ნახშირის გამდიდრების პროცესში გამოყენებული წყალი მიეწოდებოდა რადიალურ ლამშემსკელებელს, საიდანაც ჭარბი გადანადენი წყალი ე.წ. ავარიული მილით ჩაედინებოდა მდინარე ტყიბულაში. ტერიტორიაზე მოწყობილი არ იყო სანიაღვრე წყლების შემკრები სისტემა, ჩამდინარე წყალი გაწმენდის გარეშე ჩაედინებოდა ლელეში.

გარემოს და ბუნებრივი რესურსების დაცვის სამინისტროს სახელმწიფო საქვეუწყებო დაწესებულება გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის დეპარტამენტის უფროსის 2013 წლის 6 ნოემბრის №01-13/115 ბრძანების საფუძველზე შემოწმებული იქნა შპს საქნახშირზე გაცემული გარემოზე ზემოქმედების №00241 ნებართვით გათვალისწინებული პირობებისა და გარემოსდაცვითი კანონმდებლობით დადგენილი ნორმების შესრულების მდგომარეობა, რა დროსაც გამოვლინდა, რომ საწარმოს არ ჰქონდა მოწყობილი სალექარში გაწმენდილი წყლის შემკრები 300 მ³ მოცულობის ავზი და სანიაღვრე წყლების შემკრები არხები.

### 23. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

საწარმოს ჩამდინარე წყლები ტუმბოს საშუალებით მიეწოდებოდა ჰორიზონტალურ სალექარს, საიდანაც ღია არხით ჩაედინებოდა მდ. ტყიბულაში. შემოწმების დროს წყლის ბრუნვითი სისტემა არ მუშაობდა, საწარმო ჩამდინარე წყლები ღია არხით ჩაედინებოდა მდ. ტყიბულაში და ხდებოდა მდინარის დაბინძურება მავნე ნივთიერებებით.

შემოწმების დროს მოხდა ჩამდინარე წყლების სინჯების აღება, მდ. ტყიბულაში ჩაშვებული დაბინძურებული ნივთიერებების (შეწონილი ნაწილაკების) რაოდენობის დასადგენად. გამოვლენილი დარღვევებიდან გამომდინარე, 2014 წლის 14 იანვარს შედგა ადმინისტრაციული სამართალდარღვევის ოქმი, რომლის საფუძველზეც სს „საქნახშირი“ ტყიბულის მაგისტრატი სასამართლოს 2014 წლის 29 იანვრის კანონიერ ძალაში შესული დადგენილებით ცნობილი იქნა სამართალდამრღვევად საქართველოს ადმინისტრაციულ სამართალდარღვევათა კოდექსის 79<sup>2</sup>-ე მუხლით, შესაბამისად შეეფარდა ჯარიმა 5,000 ლარის ოდენობით. ჩამდინარე წყლებიდან აღებული ნიმუშების გამოკვლევის შედეგების, ასევე მოპასუხე საწარმოს გენერალური დირექტორის 2013 წლის 12 დეკემბრის N01-11/400 და 2014 წლის 16 იანვრის N01-11/12 წერილების გათვალისწინებით, საქართველოს მთავრობის 2014 წლის 14 იანვრის N54 დადგენილებით დამტკიცებული „ტექნიკური რეგლამენტის გარემოსათვის მიყენებული ზიანის განსაზღვრის (გამოანგარიშების) მეთოდის შესახებ“ მე-10 მუხლის თანახმად, გამოანგარიშებული იქნა წყლის რესურსების დაბინძურებით გარემოსათვის მიყენებული ზიანი, რამაც შეადგინა 3,170,762 ლარი.

გასაჩივრებული გადაწყვეტილებით გარემოს და ბუნებრივი რესურსების დაცვის სამინისტროს სახელმწიფო საქვეუწყებო დაწესებულება - გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის დეპარტამენტის სარჩელი დაკმაყოფილდა ნაწილობრივ. შპს საქნახშირის სახელმწიფო ბიუჯეტის სასარგებლოდ დაეკისრა მიყენებული ზიანის 446,262 ლარის გადახდა. ეს გადაწყვეტილება გაასაჩივრეს შპს საქნახშირმა და გარემოს და ბუნებრივი რესურსების დაცვის სამინისტროს სახელმწიფო საქვეუწყებო დაწესებულება - გარემოსდაცვითი ზედამხედველობის დეპარტამენტმა. საქმეზე ჩანიშნულია ექსპერტიზა.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკუთარი შეფასების საფუძველზე, აგრეთვე შიდა და გარე პროფესიული კონსულტაციების საფუძველზე, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფის სასამართლო დავები არანაირ არსებით დანაკარგს არ გამოიწვევს. აქედან გამომდინარე, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ შექმნილა ანარიცხი შესაძლო დანაკარგებთან დაკავშირებით.

**გადასახადები** - საქართველოს სამეწარმეო და საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი.

ასევე არსებობს საგადასახადო ორგანოების მიერ სუბიექტური გადაწყვეტილებების მიღების პრაქტიკა. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის ბიზნეს საქმიანობის თავისებურად განსჯას, არ იქნება მოწონებული საგადასახადო ორგანოების მიერ, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. საგადასახადო ორგანოებს ჯგუფის შემოწმება შეუძლიათ ბოლო სამი წლის განმავლობაში.

**საოპერაციო გარემო** - საქართველოს ბაზარზე პოზიციონირება წარმოშობს დამატებით ეკონომიკურ, პოლიტიკურ, სოციალურ, სამართლებრივ და საკანონმდებლო რისკებს უფრო განვითარებულ ბაზართან შედარებით. კანონები და რეგულაციები, საგადასახადო და მარეგულირებელი ჩარჩოები ზეგავლენას ახდენენ საქართველოში ბიზნესის სწრაფ განვითარებაზე. საქართველოს მომავალ ეკონომიკურ კურსზე ზემოქმედებას ახდენს მთავრობის მიერ მიღებული ფისკალური და მონეტარული პოლიტიკა, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ გარემოსთან ერთად.

**ეკოლოგიური საკითხები.** გარემოსდაცვითი კანონმდებლობის აღსრულება საქართველოში განვითარების პროცესშია და რეგულარულად ხდება სახელმწიფო ორგანოების პოზიციების გადახედვა. ჯგუფი პერიოდულად აფასებს თავის ვალდებულებებს, რომელიც გათვალისწინებულია გარესმოდაციით კანონმდებლობაში. ვალდებულებები განსაზღვრისთანავე უნდა იქნას აღიარებული. შეუძლებელია პოტენციური ვალდებულებების შეფასება, რომლებიც შესაძლებელია წარმოიშვას არსებულ კანონმდებლობაში, სამოქალაქო საქმეებთან დაკავშირებულ სასამართლო პროცესებსა და წესებში გახორციელებული ცვლილებების შედეგად, თუმცა შესაძლოა იყოს მნიშვნელოვანი. მოქმედი კანონმდებლობის პირობებში, ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია, რომ არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი პასუხისმგებლობა გარემოსთვის მიყენებულ ზიანთან დაკავშირებით.

## შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრედინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

#### 23. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

**კოვენანტებთან შესაბამისობა** - შპს საქნახშირის მიერ საფინანსო ინსტიტუტებისგან მიღებულ საკრედიტო პროდუქტებთან დაკავშირებით შპს საქნახშირის მოთხოვნა დააკმაყოფილოს სხვადასხვა ფინანსური და არაფინანსური მოთხოვნები.

ფინანსური შეზღუდვები (კოვენანტები)

- სესხის მოქმედების განმავლობაში მსესხებელი ვალდებულია შეინარჩუნოს საკუთარი კაპიტალის მოცულობა მთლიანი აქტივების მინიმუმ 30%-ის ოდენობით;
- კაპიტალის მოცულობა წარმოადგენს ჯამურ საბალანსო კაპიტალს გამოკლებული აქტივების გადაფასებით განოწვეული ზრდა, გამოკლებული გუდვილი და დამატებული დამფუძნებლების მიმართ არსებული სესხები, რომლებიც სუბორდინირებულია სს "თიბისი ბანკი"-ს სესხების მიმართ;
- სესხის მომსახურების კოეფიციენტი (დათვლილი, როგორც EBITDA-ს გამოკლებული კაპიტალური დანახარჯები (დაფინანსებული კაპიტალით) - და ფულადი სახით გადახდილი დივიდენდები, გაყოფილი დასაფარ ძირსა და პროცენტში ჯამზე) შეინარჩუნოს არანაკლებ 1.2-ზე
- სესხის მოქმედების პერიოდში კომპანია ვალდებულია შეინარჩუნოს EBIT-ი INTEREST-თან კოეფიციენტი შემდეგნაირად:
  - 2014 წელს- არანაკლებ 1,5-სა
  - 2015 წელს- არანაკლებ 1,75-სა
  - 2016 წლიდან კი - არანაკლებ 2.00-ის
- Free cash-დან დათვლილი სესხის მომსახურების კოეფიციენტი უნდა იყოს მინიმუმ 1.05 დონეზე; DSCR (CFADS) იანგარიშება: (EBITDA - ცვლილება საბრუნავ კაპიტალში - Maintenance CAPEX - დივიდენდი - მოგების გადასახადი)/(გრძელვადიან სესხებზე გადასახდელი ძირი და პროცენტი)
- ჯამური სასესხო ვალდებულებებმა არ უნდა შეადგინოს საოპერაციო მოგების (EBITDA) 300%-ზე მეტი. EBITDA - საოპერაციო მოგება საპროცენტო ხარჯებისა და ამორტიზაციის გარეშე (გადასადახდები დაკლებულია)
- სესხის მოქმედების პერიოდში კომპანია ვალდებულია შეინარჩუნოს EBITDA-ს გამოკლებული შესაბამის პერიოდის კაპიტალური დანახარჯები გაყოფილი INTEREST-თან კოეფიციენტი არანაკლებ 2.5-ზე.

არაფინანსური შეზღუდვები (კოვენანტები)

- მსესხებელს არ აქვს უფლება ბანკის წერილობითი ნებართვის გარეშე გააფორმოს ლიზინგი, აილოს სესხები ან რაიმე სხვა ფინანსური ვალდებულება, გარდა კონსიგნაციით შეძენილი სარეალიზაციო პროდუქციის ვალდებულებისა;
- მსესხებელს არ აქვს უფლება ბანკის წერილობითი ნებართვის გარეშე გასცეს ფინანსური გარანტიები ან მოთხოვნის უფლებით დატვირთოს სხვა პირების მიმართ ან გაასხვისოს მის საკუთრებაში არსებული აქტივები, ასევე არ მოხდეს მსესხებლის ან მისი გარანტორი კომპანიების წილების მოთხოვნის უფლებით დატვირთვა მესამე პირის სასარგებლოდ
- მსესხებელი ვალდებულია სესხის მოქმედების პერიოდში სს "თიბისი ბანკის" წერილობითი თანხმობის გარეშე არ განახორციელოს კაპიტალური დანახარჯები ან ინვესტიციები სხვა კომპანიებში წელწადში 4 000 000 ლარზე მეტი ოდენობით, ამასთანავე, არნიშნული კაპიტალური ინვესტიციები მიმართული იქნას მხოლოდ ქვანახშირის ამოღება/გამდიდრებისთვის საჭირო ინვესტიციების ფინანსირებისთვის
- მსესხებელი ვალდებულია სესხის მოქმედების პერიოდში სს "თიბისი ბანკის" წერილობითი თანხმობის გარეშე არ განახორციელოს ინვესტიციები სხვა კომპანიებში;
- მსესხებელს არ აქვს უფლება ბანკის წერილობითი ნებართვის გარეშე გასცეს დივიდენდები;
- მსესხებელს არაქვს უფლება ბანკის წერილობითი ნებართვის გარეშე გასცეს სესხები;

## შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

#### 23. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

- სესხის მოქმედების პერიოდში, სამეწრემო რეესტრის ამონაწერში საგადასახადო გირაოვნობის/ყადაღის გაჩენის შემთხვევაში, მსესხებელი ვალდებულია, უზრუნველყოს მისი მოხსნა 30 კალდენარული დღის განმავლობაში;
- მსესხებელი ვალდებულია საბანკო ბრუნვებისა და ნაშთების 70% იქონიოს სს "თიბისი ბანკში" არსებულ ანგარიშებზე, თუკი აღნიშნული ხელს არ უშლის კომპანიის საოპერაციო საქმიანობის შესრულებას.
- მსესხებელი ვალდებულია ფინანსური წლის ყოველი კვარტლის დასრულებიდან 10 დღის ვადაში, ბანკის მოთხოვნის შემთხვევაში, წარუდგინოს მას ფინანსური მაჩვენებლების უწყისები ბანკისთვის მისაღები ფორმით (არაააუდიტორული ფორმით)
- თბოსადგურის ოპერირებისთვის საჭირო კაპიტალური ინვესტიციები უნდა დაფინანსდეს დამფუძნებლის მიერ ინვესტირებული თანხებით, ისე, რომ არ მოხდეს აღნიშნული კაპიტალური ინვესტიციის მსესხებლის საბრუნავი სახსრებიდან ფინანსირება;
- სესხის გარანტიის მოქმედების განმავლობაში სს "თიბისი ბანკის" წერილობითი ნებართვის გარეშე არ მოხდეს, როგორც მსესხებლის კუთვნილი ქონების, ასევე სს "თიბისი ბანკი"-ს სასარგებლოს დატვირთული/დაგირავებული ქონების იპოთეკა/გირავნობით დატვირთა/დაგირავება ან/და გასხვისება
- სესხის მოქმედების განმავლობაში, მსესხებელს არ აქვს უფლება სს "თიბისი ბანკის" წერილობითი ნებართვის გარეშე გასცეს ფინანსური თადეობა ნებისმიერ ფიზიკური ან / და იურიდიულ პირზე.
- კომპანია ვალდებულია სესხის მიმდინარეობისას უზრუნველყოს ICR კოეფიციენტის შენარჩუნება მინიმუმ 3.0 დონეზე. ICR კოეფიციენტი იანგარიშება, როგორც (კომპანიის საოპერაციო მოგება ცვეთა-ამორტიზაციის გათვალისწინებით (EBIT) შეფარდებული კომპანიის მიერ პერიოდის მანძილზე გადასახდელ საპროცენტო ხარჯებთან)

ჯგუფი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ვერ აკმაყოფილებს არსებითად კოვენანტების მოთხოვნებს, რის გამოც, ბანკს უფლება აქვს შეწყვიტოს კლიენტთან არსებული საკრედიტო ურთიერთობა ან/და ნებისმიერი, რამდენიმე ან ყველა ხელშეკრულების მოქმედება ან/და მოსთხოვოს კლიენტს კრედიტის ძირითადი თანხის დაბრუნება მისთვის დარიცხული საპროცენტო სარგებელთან და პირგასამტეხლოსთან ერთად. არსებული მოთხოვნის დარღვევის გამო, თიბისი ბანკისგან მიღებული სასესხო ვალდებულებები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯამური ღირებულებით 13,302,566 ლარი წინამდებარე ანგარიშგებაში წარგდენილია, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულებები.

სს საქართველოს ბანკისგან მიღებულ სესხებთან დაკავშირებით გარემოს დაცვის, ჯანდაცვის და შრომითი და სოციალური დაცვის უზრუნველყოფის მიზნით შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი ვალდებულია:

- სრულად და ჯეროვნად დაიცვას გარემოს დაცვის, ჯანდაცვის და შრომითი და სოციალური დაცვის ადგილობრივი ან/და საერთაშორისო კანონმდებლობის მოთხოვნები; მათ შორის, გარემოზე ზემოქმედების შეფასების ანგარიშით თუ ეკოლოგიური ექსპერტიზის დასკვნით გათვალისწინებული მოთხოვნები ან/და საწარმოო და სალიცენზიო პირობები;
- უზრუნველყოს კომპეტენტური წარმომადგენლის დასწრება ბანკის მიერ უშუალოდ ან მესამე პირ(ებ)ის მეშვეობით წარმოებული კლიენტის მონიტორინგის პროცესში;
- ნებისმიერი ისეთი გარემოების დადგომიდან, რომელიც საფრთხეს უქმნის გარემოს დაცვას, ჯანდაცვას და შრომი და სოციალური დაცვას 5 საბანკო დღის ვადაში აცნობოს ბანკს აღნიშნულის თაობაზე და იმ ზომების შესახებ, რომელსაც იგი იღებს ზემოთ ხსენებული გარემოებების აღმოსაფხვრელად;

კომპანია 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებითად აკმაყოფილებს ზემოთ ჩამოთვლილი კოვენანტების მოთხოვნებს.

## **შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**

### **კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

#### **23. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)**

##### **მიღებული სესხების უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები**

მე-19 შენიშვნაში აღწერილი სხვა კომპანიების თავდებობისა და აქტივების უზრუნველყოფის შედეგად წარმოქმნილი შესაძლო ვალდებულებები არ არის აღრიცხული, რადგან მათი შეფასება საიმედოდ შეუძლებელია, თუმცა ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ მათი რეალური ღირებულება არ არის მატერიალური.

##### **პირობითი ვალდებულებები შპს „ჭიათურ მანგანუმ ჯორჯიასთან“ გაფორმებულ ხელშეკრულებასთან დაკავშირებით**

შპს "ჭიათურ მანგანუმ ჯორჯიასთან" გაფორმებული ხელშეკრულების პირობების თანახმად, იმ შემთხვევაში თუ შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდინგ კომპანი პატივსაცემი მიზეზის გამო, უარს იტყვის შპს "ჭიათურ მანგანუმ ჯორჯიასთან" პროდუქციის შესყიდვაზე, იგი ვალდებული გახდება შპს "ჭიათურ მანგანუმ ჯორჯიას" ჯარიმის სახით გადაუხადოს 500,000 აშშ დოლარი

#### **24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები**

2019 წლის ბოლოს ჩინეთში გავრცელდა ახალი კორონა ვირუსი (COVID-19). მიუხედავად იმისა, რომ მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციისათვის ცნობილი იყო გარკვეული შემთხვევების შესახებ 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მათ ვირუსი, როგორც გლობალური საფრთხე შეაფასეს მხოლოდ 2020 წლის 31 იანვარს, რადგან ვირუსის მნიშვნელოვანი განვითარება-გავრცელება არ მომხდარა 2020 წლის იანვრამდე. 2020 წლის 11 მარტს მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ კორონავირუსული დაავადების სწრაფად გავრცელების გამო პანდემია გამოაცხადა. 2020 წლის 21 მარტს საქართველოს მთავრობის მიერ ვირუსის - კოვიდ-19-ის (COVID-19) გავრცელების პრევენციის მიზნით ქვეყნის მასშტაბით გამოცხადდა საგანგებო ვითარება. 2020 წლის 31 მარტიდან კი ამოქმედდა საყოველთაო კარანტინი, რამაც მნიშვნელოვნად შეზღუდა საქართველოს ტერიტორიაზე გადაადგილება და დაწესდა მთელი რიგი შეზღუდვები ეკონომიკურ საქმიანობებზე მრავალ სექტორში.

2020 წლის 24 მაისიდან საქართველოს ტერიტორიაზე გაუქმდა საგანგებო მდგომარეობა 2020 წლის 28 ნოემბრამდე.

საქართველოს მთავრობის გადაწყვეტილებით, კოვიდ-19-ის გავრცელების პრევენციის მიზნით, 2020 წლის 28 ნოემბრიდან 2021 წლის 31 იანვრის ჩათვლით, 8 დიდ ქალაქში, ასევე სათხილამურო კურორტებზე ორთვიანი მკაცრი საკარანტინო ზომები კვლავ ამოქმედდა.

ასევე, ორი თვის განმავლობაში, ქვეყნის მასშტაბით, დღის გარკვეულ მონაკვეთებში კვლავ დაწესდა გადაადგილების შეზღუდვა და შეიზღუდა ეკონომიკური საქმიანობა ზოგიერთ სექტორში.

ხელმძღვანელობის შეფასებით, ვირუსის გავრცელებას რაიმე არსებითი ნეგატიური ეფექტი ფინანსური ანგარიშგების გამოქვეყნების თარიღისთვის ჯგუფზე არ მოუხდენია.

##### **კომპანიების დაფუძნება**

კომპანიამ 2020 წლის 10 ივნისს დააფუძნა შპს ჯიემ ენერჯი, რომელშიც ფლობს 51%-იან წილს. კომპანიამ 2020 წლის 29 ოქტომბერს დააფუძნა შპს სტილ ოილი, რომელშიც 100%-იან წილს ფლობს. კომპანიები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღის მდგომარეობით არ ფუნქციონირებენ.

##### **ხელშეკრულების პირობების დარღვევის შედეგად დაჯარიმების შესახებ**

2020 წლის 10 მარტს ჯგუფი დაჯარიმდა შპს "ჭიათურ მანგანუმ ჯორჯიასთან" გაფორმებული ხელშეკრულების პირობების დარღვევის გამო 500,000 აშშ დოლარით, რადგან შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდინგ კომპანიმ დაარღვია ხელშეკრულებით გათვალისწინებული მოთხოვნები, "ჭიათურ მანგანუმ ჯორჯიასთან" პროდუქციის შესყიდვასთან დაკავშირებით.

##### **სესხების მიღება**

2021 წლის 19 იანვარს ჯგუფმა მიიღო სესხი 11,580,538 დოლარის ოდენობით AKRO INVESTMENTS LIMITED. სესხების დაფარვიანობის ვადა შეადგენს 5 წელს, სესხების წლიური საპროცენტო განაკვეთი კი - 7%-ს. სესხის მიზნობრიობაა საინვესტიციო საქმიანობის განხორციელება.

## **შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდიგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**

### **კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

#### **24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)**

##### **სესხების გაცემა**

ჯგუფმა კორპორაციაზე რელინგტონი გასცა სესხი 4,941,222 ლარის ოდენობით. სესხის დაფარვიანობის ვადა შეადგენს 5 წელს, სესხების წლიური საპროცენტო განაკვეთი კი - 7%-ს. ასევე ჯგუფმა გასცა სესხი შპს დიჯი კაპიტალზე 1,798,720 ლარის ოდენობით, შპს ბლოქფაუერზე - 1,684,900 ლარის ოდენობით. სესხების დაფარვიანობის ვადა შეადგენს 5 წელს, სესხების წლიური საპროცენტო განაკვეთი კი - 8%-ს.

##### **დივიდენდების გაცემა**

ჯგუფმა გასცა დივიდენდები 2020 წელს 432,002 ლარის ოდენობით და 2021 წელს 331,524 ლარის ოდენობით.

##### **კრიპტოვალუტის შეძენა**

ჯგუფმა შეიძინა 6,434,685 ლარის ღირებულების კრიპტოვალუტა - ბიტკოინი. კრიპტოვალუტების ნაწილის შეძენა მოხდა გაცემული სესხების - 4,941,222 ლარის გაქვითვით.

#### **25. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა**

##### **კონსოლიდაციის საფუძველი**

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს კომპანიის და მის კონტროლს დაქვემდებარებული შვილობილი კომპანიების ფინანსურ ანგარიშგებას. კონტროლი მიიღწევა მაშინ, როდესაც კომპანიას:

- აქვს კონტროლი ინვესტიციის ობიექტზე;
- იღებს ან უფლება აქვს მიიღოს ინვესტიციის ობიექტში თავისი მონაწილეობიდან ცვლადი უკუგება; და
- შეუძლია თავისი გავლენის გამოყენება უკუგებაზე ზემოქმედებისთვის.

კომპანია ხელახლა აფასებს, აკონტროლებს თუ არა ინვესტიციის ობიექტს, თუ ფაქტები და გარემოებები იმაზე მიანიშნებს, რომ კონტროლის ზემოაღნიშნული სამი ელემენტიდან ერთ-ერთში ცვლილებები მომხდარი.

როდესაც კომპანია ინვესტიციის ობიექტში უმრავლესობაზე ნაკლებ ხმებს ფლობს, მას გავლენა ექნება ინვესტიციის ობიექტზე, თუ ხმის უფლება საკმარისია, რომ მას ჰქონდეს პრაქტიკული უნარი ერთპიროვნულად წარმართოს ინვესტიციის ობიექტის შესაბამისი საქმიანობა. იმის შეფასებისას, კომპანიის ხმის უფლება საკმარისია თუ არა ინვესტიციის ობიექტზე გავლენის განსახორციელებლად, კომპანია ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებას ითვალისწინებს, მათ შორის:

- კომპანიის ხმის უფლებათა რაოდენობა სხვა მფლობელების ხმის უფლებების რაოდენობასა და გაზრდასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებისა და სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა სახელშეკრულებო გარიგებებიდან წარმომდგარი უფლებები; და
- ნებისმიერი დამატებითი ფაქტი ან გარემოება, რომელიც მიანიშნებს იმაზე, რომ კომპანიას ამჟამად აქვს, ან არ აქვს უნარი, მართოს შესაბამისი საქმიანობა ისეთ დროს, როდესაც გადაწყვეტილებების მიღებაა საჭირო, მათ შორის ხმის მიცემის გამოცდილება წინა პარტნიორების კრებებზე;

შვილობილი საწარმოების კონსოლიდაცია იწყება მაშინ, როდესაც მშობელი კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე და წყდება მაშინ, როდესაც იგი კარგავს კონტროლს შვილობილ საწარმოზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან გასხვისებული შვილობილი კომპანიის შემოსავალი და ხარჯები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ თარიღიდან, როდესაც კომპანია იძენს კონტროლს, იმ თარიღამდე, როდესაც კომპანიის კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე წყდება.

შიდაჯგუფური სამეურნეო ოპერაციების შედეგები და ნაშთები, ასევე შიდაჯგუფური ტრანზაქციებით წარმოქმნილი არარეალიზებული მოგება ელიმინირდება კონსოლიდაციის მიზნებისთვის.

## 25. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### აქტივების შესყიდვა

აქტივის ან აქტივების ჯგუფის შეძენისას, რომელიც არ აფუძნებს საწარმოს, ჯგუფი განსაზღვრავს აქტივთა ჯგუფი შეძენის მომენტში წარმოადგენს თუ არა საწარმოს. იმ შემთხვევაში, თუ ხელმძღვანელობის შეფასებით, შეძენილი აქტივები არ წარმოქმნის საწარმოს, ჯგუფმა შეძენის შედეგად აღიარებს ინდივიდუალურ იდენტიფიცირებად აქტივებსა და ვალდებულებებს. ამ შემთხვევაში, აქტივთა ჯგუფის ღირებულება მიეკუთვნება ინდივიდუალურად იდენტიფიცირებად აქტივებსა და ვალდებულებებს შესყიდვის თარიღისათვის შეფასებული რეალური ღირებულების საფუძველზე. გუდვილი არ აღიარდება.

საწარმოს შეძენის იდენტიფიცირების მიზნით ჯგუფი იდენტიფიცირებას უკეთებს საწარმოს სამ ელემენტს, რომლებიც განიმარტება შემდეგნაირად:

ა) რესურსები: ნებისმიერი ეკონომიკური რესურსი, რომელიც ქმნის პროდუქციას, ან გააჩნია პროდუქციის შექმნაში მონაწილეობის მიღების უნარი, როდესაც მასზე ჩატარდება ერთი ან მეტი პროცესი. მაგალითად, გრძელვადიანი აქტივები (მათ შორის, არამატერიალური აქტივები ან გრძელვადიანი აქტივების გამოყენების უფლებები), ინტელექტუალური საკუთრება, აუცილებელ მასალებზე ან უფლებებსა და შრომით რესურსებზე წვდომის მოპოვების შესაძლებლობა;

ბ) პროცესი: ნებისმიერი სისტემა, სტანდარტი, პროტოკოლი, კონვენცია ან წესი, რომელიც რესურსის ან რესურსების მიმართ გამოყენებისას, ქმნის პროდუქციას, ან გააჩნია პროდუქციის შექმნაში მონაწილეობის მიღების უნარი. მაგალითად: სტრატეგიული მართვის პროცესები, საოპერაციო პროცესები და რესურსების მართვის პროცესები. ეს პროცესები, როგორც წესი, დოკუმენტურად არის შედგენილი, მაგრამ ორგანიზებული შრომითი რესურსების ინტელექტუალურ პოტენციალსაც, რომლებსაც გააჩნია აუცილებელი უნარ-ჩვევები და პრაქტიკული გამოცდილება და იცავენ წესებსა და კონვენციებს, შეუძლიათ აუცილებელი პროცესების ამოქმედება, რომელთა გამოყენება შესაძლებელი იქნება რესურსების მიმართ პროდუქციის შექმნის მიზნით (ბუღალტრული აღრიცხვის, სატრანსპორტო ზედდებულების/ანგარიშ-ფაქტურების გამოწერისა და გაცემის, შრომის ანაზღაურებისა და სხვა ადმინისტრაციული სისტემები, როგორც წესი, არ მიეკუთვნება პროდუქციის შესაქმნელად გამოყენებულ პროცესებს);

გ) პროდუქცია: შედეგი, რომელიც მიიღება რესურსებისა და ამ რესურსების მიმართ ისეთი პროცესების გამოყენების შედეგად, რომლებიც უზრუნველყოფს მომხმარებლებისთვის საქონლის ან მომსახურების მიწოდებას, საინვესტიციო შემოსავლის მიღებას (როგორცაა დივიდენდები ან პროცენტები) ან სხვა სახის შემოსავლის მიღებას ჩვეულებრივი საქმიანობიდან.

საწარმოთა გაერთიანების დროს ჯგუფი შეძენის თარიღისათვის აღიარებს საწარმოთა გაერთიანებაში აღებულ პირობით ვალდებულებებს, თუ ეს არის მიმდინარე ვალდებულება, რომელიც წარმოიშობა წარსული მოვლენების შედეგად და მისი რეალური ღირებულება შეიძლება საიმედოდ შეფასდეს.

### შეფასების და წარსადგენი ვალუტა

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახული მუხლები წარმოდგენილია იმ ქვეყნის ვალუტაში, სადაც ჯგუფი ფუნქციონირებს (საოპერაციო ვალუტა). ამგვარად, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარებში, რომელიც ჯგუფის ფუნქციონალური და წარსადგენი ვალუტაა.

უცხოურ ვალუტაში ასახული მონეტარული აქტივები და ვალდებულებები გადაიანგარიშება საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი ვალუტის გაცვლის ოფიციალური კურსის შესაბამისად, წლის ბოლოსათვის. კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის ანგარიშებზე. უცხოურ ვალუტაში გამოხატული შედეგები აღირიცხება ოპერაციის განხორციელების დღეს არსებული გაცვლის კურსის შესაბამისად.

მონეტარული მუხლების კონვერტაციის დროს წარმოშობილი კურსთაშორის სხვაობები აისახება მოგებისა და ზარალის მუხლში „მოგება/ (ზარალი) საკურსო სხვაობიდან, წმინდა“.

უცხოურ ვალუტაში არსებული არამონეტარული მუხლები შეფასებულია ოპერაციის დღის კურსით.

**25. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბერს უცხოურ ვალუტაში არსებული ნაშთების კონვერტაციისთვის გამოყენებული ბოლო გაცვლითი კურსი იყო შემდეგი:

|                                  | საქართველოს ეროვნული ბანკის<br>ოფიციალური გაცვლითი კურსი |        |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------|--------|
|                                  | აშშ დოლარი                                               | ევრო   |
| კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის | 2.8677                                                   | 3.2095 |
| კურსი 2018 წლის 31 დეკემბრისთვის | 2.6766                                                   | 3.0701 |

**ფინანსური ინსტრუმენტები**

**ფინანსური აქტივები**

ჯგუფი ახდენს ფინანსური აქტივების კლასიფიცირებას შემდეგი შეფასების კატეგორიებით: „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი, ცვლილებების მოგებაში ან ზარალში ასახვით“, „რეალური ღირებულებით შეფასებული, ცვლილებების სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით“. ჯგუფის ხელმძღვანელობამ შეაფასა, თუ რომელი ბიზნეს მოდელი შეესაბამება ჯგუფის ფინანსურ აქტივებს და ყველა აქტივი დააკლასიფიცირა შემდეგ კატეგორიად „ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი“.

**ამორტიზებული ღირებულებით შეფასებული ფინანსური აქტივი**

მოცემული აქტივები წარმოიქმნება მომხმარებლებისთვის საქონლისა და მომსახურების მიწოდებიდან, ასევე მოიცავს სხვა სახის ფინანსურ აქტივებს, რომლის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღება და ეს ფულადი ნაკადები წარმოადგენს მხოლოდ ძირს და მასზე დარიცხულ პროცენტს. ისინი საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური აქტივის შეძენასთან ან გამოშვებასთან და შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების რეზერვის მოცულობით.

ფინანსური აქტივები შეფასებულია ამორტიზებული ღირებულებით მოიცავს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს და ფული და ფულის ეკვივალენტებს. ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს სალაროში არსებულ ფულს, ფულს მიმდინარე საბანკო ანგარიშებზე.

**ფინანსური აქტივების გაუფასურება – საკრედიტო ზარალის ანარიცხი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალისთვის (ECL)**

ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლო თარიღით აფასებს ფინანსური და სახელშეკრულებო აქტივების მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალს და აღიარებს წმინდა გაუფასურების ზარალს.

ჯგუფი ფინანსური აქტივების გაუფასურების მეთოდოლოგიისთვის იყენებს გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად, მოთხოვნები ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს აქვს მსგავსი რისკიანობის მახასიათებელი.

მიმდინარე სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების რეზერვი აღიარებულია პრაქტიკული ხასიათის გამარტივებული მიდგომის საფუძველზე, რომლის მიხედვით არსებობის მანძილზე სავაჭრო მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი გამოითვლება რეზერვების მატრიცის გამოყენებით. ჯგუფი საკრედიტო ზარალის წარსულ მონაცემებს იყენებს ფინანსური აქტივების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შესაფასებლად. ჯგუფი აფასებს ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების გადაუხდელობის ალბათობას. შემდეგ მოცემული ალბათობა მრავლდება მოსალოდნელ დანაკარგებზე, რომელიც გამოწვეულია ხელშეკრულების შეუსრულებლობის რისკიდან, რათა განისაზღვროს სავაჭრო მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი.

ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის კალკულაციისთვის იყენებს ყველა მიზანშეწონილ და დასაბუთებად ინფორმაციას, რომელიც ხელმისაწვდომია მეტისმეტი დანახარჯებისა და ძალისხმევის გაწევის გარეშე თითოეული საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს წარსული მოვლენების, არსებული მდგომარეობისა და სამომავლო ვითარების პროგნოზის შესახებ.

**25. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**

სავაჭრო მოთხოვნები აღრიცხულია წმინდა ღირებულებით, რომლის გაუფასურების რეზერვიც აღრიცხულია განცალკევებულ ანგარიშზე ხარჯის კორესპოდენციით და რომელიც აღიარებულია ხარჯად სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში. ჯგუფი სავაჭრო მოთხოვნების სრულ ღირებულებას ჩამოწერს რეზერვის მოცულობაზე, როდესაც განსაზღვრავს, რომ სავაჭრო მოთხოვნა აღარ ექვემდებარება დაბრუნებას.

**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, თუმცა, არ არსებობს ამოღების გონივრული მოლოდინი.

**ფინანსური აქტივების აღიარების შეწყვეტა**

ჯგუფი ფინანსური აქტივების აღიარებას წყვეტს, როდესაც (ა) მოხდა აქტივების გამოსყიდვა ან მათთან დაკავშირებულ ფულადი ნაკადებზე უფლების ვადის გასვლა ან (ბ) ჯგუფმა სხვა გადასცა ფინანსური აქტივებიდან ფულადი ნაკადების მიღების უფლება ან დადო გარიგება, რომლითაც (i) აგრეთვე გადასცა აქტივების საკუთრებასთან დაკავშირებული ყველა რისკი და უკუგება ან (ii) საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არც გადაცემულია და არც შენარჩუნებულია, მაგრამ კონტროლი არ არის შენარჩუნებული.

**ფინანსური ვალდებულებები**

**ფინანსური ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარება და შემდგომი შეფასება**

ოპერაციის მიზნიდან გამომდინარე ჯგუფი ფინანსურ ვალდებულებებს აკლასიფიცირებს შემდეგი კატეგორიებიდან ერთ-ერთით: რეალური ღირებულებით, მოგებაში ან ზარალში ასახვით და სხვა ფინანსურ ვალდებულებებად. ჯგუფს ყველა ფინანსური ვალდებულება დაკლასიფიცირებული აქვს „სხვა ფინანსური ვალდებულებების“ კატეგორიაში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს მიღებულ სესხებს, საიჯარო ვალდებულებებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს.

სხვა ფინანსური ვალდებულებები საწყისი აღიარებისას შეფასებულია რეალური ღირებულებით დამატებული გარიგების ის დანახარჯები, რომლებიც უშუალოდ დაკავშირებულია ფინანსური ვალდებულებების გამოშვებასთან. მსგავსი პროცენტის მატარებელი ვალდებულებები შემდგომში აღრიცხულია ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, რომელიც უზრუნველყოფს მუდმივი განაკვეთით ფინანსური ვალდებულების საბალანსო ღირებულებაზე საპროცენტო ხარჯის დარიცხვას.

ნებისმიერი ფინანსური ვალდებულებისთვის საპროცენტო ხარჯი მოიცავს საწყის გარიგების ხარჯებს და ნებისმიერ დამატებით გადასახდელს ვალდებულების გამოსყიდვისთვის.

**ფინანსური ვალდებულებების აღიარების შეწყვეტა**

ფინანსური ვალდებულებების აღიარება წყდება მაშინ, როდესაც ისინი იფარება, ბათილდება ან ამოიწურება. როდესაც არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლდება სხვა ვალდებულებით იმავე კრედიტორის წინაშე, რომელსაც მეტწილად განსხვავებული პირობები აქვს ან თუ არსებული ვალდებულების პირობები მეტწილად შეიცვლება. ასეთი ჩანაცვლება ან ცვლილება აღიარდება, როგორც საწყისი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება, ხოლო განსხვავება შესაბამის საბალანსო ღირებულებებს შორის აისახება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

**ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა**

ჯგუფი ფინანსურ აქტივებსა და ვალდებულებებს ანეტებს მაშინ, როდესაც ურთიერთათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ჯგუფი გეგმავს ანგარიშწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

## 25. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

### ამონაგები კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან

ჯგუფის შემოსავლის ძირითად ნაწილს წარმოადგენს მომხმარებლებისათვის ფეროსილიკომანგანუმის, ქვანახშირისა და კოქსის რეალიზაცია. დეტალური სააღრიცხვო პოლიტიკა შემოსავლის მაგორმირებელი ძირითადი საქმიანობისთვის წარმოდგენილია ქვემოთ.

### შესასრულებელი ვალდებულება და შემოსავლის აღიარების დროულობა

ჯგუფი აღიარებს შემოსავალს დაპირებული საქონლის ან მომსახურების მომხმარებლებისთვის გადაცემისას, იმ ანაზღაურების ოდენობით, რომლის მიღების უფლებასაც ჯგუფი მოელის ამ საქონლის გადაცემის სანაცვლოდ. ჯგუფი იყენებს ხუთ საფეხურიან მოდელს მომხმარებელთან გაფორმებული ყველა ხელშეკრულების მიმართ:

- მომხმარებელთან ხელშეკრულების იდენტიფიცირება;
- სახელშეკრულებო ვალდებულებების დადგენა;
- გარიგების ფასის განსაზღვრა;
- გარიგების ფასის მიკუთვნება სახელშეკრულებო ვალდებულებასთან;
- შემოსავლის აღიარება, როდესაც (ან თუ) პირი სახელშეკრულებო ვალდებულებას შეასრულებს.

ჯგუფი შემოსავალს აღიარებს სახელშეკრულებო ვალდებულების შესრულებისას, ანუ მაშინ, როდესაც შესაბამის ვალდებულებასთან დაკავშირებულ საქონელზე “კონტროლი” მომხმარებელს გადაეცემა.

### სახელშეკრულებო ღირებულების განსაზღვრა

ჯგუფის შემოსავლის ძირითადი საკონტრაქტო ღირებულება არის ფიქსირებული და შესაბამისად, თითოეული კონტრაქტიდან მისაღები შემოსავლის განსაზღვრა ხდება მოცემული ფიქსირებული ფასების მიხედვით.

მომხმარებლის მიერ ასანაზღაურებელი თანხის ოდენობა შეიძლება იცვლებოდეს ფასდაკლების, სხვადასხვა სახის სპეციალური ფასდათმობის, ფულადი სახსრების დაბრუნების, კრედიტის, საქმიანობის შედეგებზე დაფუძნებული ბონუსების, ჯარიმების ან სხვა მსგავსი მუხლების შედეგად. ჯგუფის მისაღები ანაზღაურება საანგარიშგებო პერიოდის განმავლობაში არ მოიცავს ცვალებად თანხას.

### შესასრულებელ ვალდებულებებს შორის ღირებულების გადანაწილება

საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლის აღიარება ხდება საქონლის ფლობაზე რისკების და ანაზღაურების გადაცემის მომენტში, ჩვეულებრივ, საქონლის გაგზავნისას. თუკი ჯგუფი თანახმაა საქონლის გაგზავნაზე მითითებულ ადგილას, შემოსავლის აღიარება ხდება, როდესაც საქონელი გადაეცემა კლიენტს დანიშნულების პუნქტში, ან კლიენტმა მიიღო საქონელი იმ ხელშეკრულების შესაბამისად, რომლის მიღების პირობები ამოიწურა, ან ჯგუფს აქვს ობიექტური ვალდებულებები, რომ მიღების ყველა კრიტერიუმი იქნა შესრულებული.

ფასები თითოეული პროდუქტის მიხედვით ფიქსირებულია და არ მოიცავს რეალიზებულ საქონელზე სარეალიზაციო ფასის გადანაწილებისას შეფასების ელემენტს. როდესაც მომხმარებელი ახდენს ერთზე მეტი სახეობის საქონლის შესყიდვას, ჯგუფს შეუძლია მარტივად მოახდინოს სარეალიზაციო ფასების მკვეთრი გამიჯვნა კონტრაქტის ფარგლებში პოდუქციის ცალკე აღებული სარეალიზაციო ფასების მიხედვით.

### გამოყენებული გათავისუფლება

ჯგუფმა გამოიყენა ქვემოთ მოცემული გათავისუფლება:

- არ განიხილავს დაფინანსების მნიშვნელოვან კომპონენტს, როდესაც აქტივზე მომხმარებლისთვის კონტროლის გადაცემის თარიღსა და მიღებული ანაზღაურების თარიღებს შორის სხვაობა არის ერთ წელზე ნაკლები; და
- ხელშეკრულების გაფორმების დამატებითი დანახარჯები ხარჯებში აღიარდება მათი გაწევისას, თუ აქტივის ამორტიზაციის პერიოდის ხანგრძლივობა ერთ წელს არ აღემატება.

**25. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**

**სხვა შემოსავალი**

სხვა შემოსავლის აღიარება ხდება, როცა არსებობს რწმუნება, რომ ჯგუფი განხორციელებული ოპერაციებიდან მიიღებს ეკონომიკურ სარგებელს და შესაძლებელია შემოსავლის ოდენობის საიმედოდ განსაზღვრა. შემოსავლის აღიარება ხდება მის მიღებაზე გაწეული ხარჯების გამოკლებით ოპერაციის განხორციელების პერიოდისათვის.

**ხარჯების აღიარება**

მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ხარჯები აღიარდება თუ ის იწვევს მომავალი ეკონომიკური სარგებლის შემცირებას, რომელიც დაკავშირებულია აქტივების შემცირებასთან ან ვალდებულების ზრდასთან და შესაძლებელია მისი საიმედოდ შეფასება.

ხარჯები სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში აღიარდება დაუყოვნებლივ, თუ აღარ მოიტანს მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს, ან თუ ეკონომიკური სარგებელი არ აკმაყოფილებს ან შეწყვეტა დაკმაყოფილება აქტივის აღიარების მოთხოვნისა ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

**გადასახადები**

მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც ჯგუფი გამოაცხადებს დივიდენდს. მოგების გადასახადით დაბეგვრა ხდება მოგების განაწილების დროს. საგადასახადო განაკვეთი წარმოადგენს 15%-ს. მოგების გადასახადით ხდება არა წლიური შედეგების, არამედ ყოველთვიური შედეგის დაბეგვრა.

მოგების გადასახადით დაბეგვრის საგანს წარმოადგენს:

- დივიდენდების გაცემა
- სხვაობა ხელშეკრულების თანხასა და რეალურ ღირებულებას შორის
- ხარჯები, რომლებიც არ მიეკუთვნება ეკონომიკურ საქმიანობას
- უსასყიდლოდ გადაცემები და საჩუქრები
- ლიმიტს ზემოთ გაწეული წარმომადგენლობითი ხარჯები

საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საანგარიშგებო პერიოდისთვის, რომელიც დასრულდა 2017 წლის 31 დეკემბერს, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება. 2008 წლის 1 იანვრიდან 2016 წლის 31 დეკემბრის ჩათვლით პერიოდში დაგროვილი მოგება, რომლისთვის გადახდილია მოგების გადასახადი, არ ექვემდებარება განმეორებით დაბეგვრას.

გადასახადების გადახდა ხდება ხაზინის ერთიანი ანგარიშის გადასახადებისათვის განკუთვნილ ერთიან სახაზინო კოდეზე. შედეგად, ერთ და იმავე კომპანიის საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ურთიერთგადახურვით.

გადასახადები აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში რა პერიოდშიც წარმოიქმნება მავალდებულებელი მოვლენა. მავალდებულებელ მოვლენას წარმოადგენს ქმედება ან ფაქტი, რომელიც საქართველოს საგადასახადო კოდექსით განაპირობებს გადასახადის გადახდას. წინასწარ გადახდილი გადასახადები, რომლიდანაც მოსალოდნელია მომავალში ეკონომიკური სარგებლის მიღება აღიარდება აქტივად.

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, საწარმოთა ჯგუფში შემავალი ერთი საწარმოს მიმდინარე საგადასახადო აქტივის ჩათვლა მეორე საწარმოს საგადასახადო ვალდებულების მეშვეობით შეიძლება მხოლოდ მაშინ, როდესაც საწარმოებს კანონმდებლობით აქვთ მინიჭებული მხოლოდ ერთი წმინდა გადასახადის მიღების ან გადახდის უფლება და საწარმოებში საგადასახადო აქტივის ანაზღაურებასა და საგადასახადო ვალდებულების დაფარვას ერთდროულად ახორციელებენ. შესაბამისად, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ჯგუფში შემავალი სხვადასხვა საწარმოს საგადასახადო ვალდებულებები და აქტივები წარდგენილი არ არის ურთიერთგადახურვის საფუძველზე.

**25. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**

**ძირითადი საშუალებები**

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება ისტორიულ ღირებულებას, დაგროვილ ცვეთასა და გაუფასურების ზარალს შორის სხვაობის თანხით. ცვეთა ერიცხება აღნიშნულ აქტივთა ჯგუფს, მთლიანად მათი სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში. ჯგუფი იყენებს ცვეთის წრფივი დარიცხვის მეთოდს ძირითადი საშუალებების ყველა ჯგუფისათვის.

მიწას და დაუმთავრებელი მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებების ნაწილს ცვეთა ერიცხება წრფივი ცვეთის მეთოდით, ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის შესაბამისად, ხოლო ნაწილს ცვეთა ერიცხება მათი გამომუშავებულ ერთეულთა მიხედვით.

გამომუშავებულ ერთეულთა მიხედვით ცვეთა ერიცხება სამთო გამონამუშევრებს ფაქტიურად მოპოვებული მოცულობის მთლიან დაზვერილ (მოსაპოვებელ) მოცულობასთან თანაფარდობით.

ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებია:

| ჯგუფი                                                    | სასარგებლო მომსახურების ვადა  |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------|
| მიწა                                                     | არ ცვდება                     |
| შენობები და ნაგებობები                                   | 5-55                          |
| ნახშირის მოპოვებისთვის გამოყენებული ძირითადი საშუალებები | გამომუშავებულ ერთეულთა მეთოდი |
| საოპერაციო დანიშნულების ძირითადი საშუალებები             | 4-25                          |
| ადმინისტრაციული დანიშნულების ძირითადი საშუალებები        | 3-14                          |
| დაუმთავრებელი მშენებლობა                                 | არ ცვდება                     |

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის ხდება აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის გადახედვა და საჭიროების შემთხვევაში, მათი შეცვლა.

პერიოდების მიხედვით იმ ძირითადი საშუალებების ცვეთის ღირებულებები, რომლებიც გამოიყენება წარმოების მიზნებისთვის, ემატება წარმოებული პროდუქციის თვითღირებულებას. იმ ძირითადი საშუალებების ცვეთის ხარჯი კი, რომელიც გამოიყენება ადმინისტრაციული მიზნებისთვის, კლასიფიცირდება, როგორც ადმინისტრაციული ხარჯი.

**არამატერიალური აქტივები**

ჯგუფის არამატერიალური აქტივები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს განსაზღვრული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე სააღრიცხვო პროგრამებს და მინერალური რესურსების მოპოვების ლიცენზიებს. ცალკე შეძენილი არამატერიალური აქტივები აღრიცხულია თვითღირებულებით დაგროვილი ამორტიზაციისა და გაუფასურების ზარალის გამოკლებით.

## შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრედინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს

(ლარი)

#### 25. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)

ჯგუფი ფლობს შემდეგ ლიცენზიებს:

| ლიცენზიის<br>აღების<br>თარიღი | ლიცენზიის<br>No. | მოსაპოვებელი ტერიტორია                                                      | მოსაპოვებელი რაოდენობა<br>ლიცენზიის მიხედვით<br>(ტონებში)           | ლიცენზიის<br>ვადა (წელი)   |
|-------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|----------------------------|
| 15-აგვისტო-<br>2006           | №100752          | ტყიბულის რაიონი –<br>ლიცენზიის ფართობი 8<br>ჰექტარი                         | მინიმუმ 110,000 ტონა 2010-<br>2011 წლებში, შემდეგ<br>წლებში ულიმიტო | 2036 წლის 14<br>აგვისტომდე |
| 25-<br>დეკემბერი-<br>2007     | №01018           | ტყიბულის და<br>ამბროლაურის რაიონი –<br>ლიცენზიის ფართობი<br>5,479,9 ჰექტარი | 233,298,000                                                         | 45                         |
| 20-იანვარი-<br>2010           | №100785          | ქალაქ ტყიბულის<br>მიმდებარედ ლიცენზიის<br>ფართობი 0.75 ჰექტარი              | ულიმიტო წლიური<br>მოპოვება, მთლიანად<br>მოსაპოვებელი 54,840 მ³      | 20                         |
| 01-იანვარი-<br>2017           | №1003794         | ქალაქ ტყიბულის<br>მიმდებარედ ლიცენზიის<br>ფართობი 5.02 ჰექტარი              | 602,400 მ³                                                          | 20                         |

ამორტიზება იწყება მაშინ, როდესაც შესაძლებელია აქტივის გამოყენება, მაგ., როდესაც ის იმყოფება იმ ადგილზე და იმ მდგომარეობაში, როცა მისი გამოყენება შესაძლებელია ხელმძღვანელობის მიერ დასახული მიზნით. შეზღუდული სასარგებლო მომსახურების ვადის მქონე არამატერიალური აქტივის ამორტიზებადი თანხა სისტემატურად უნდა გადანაწილდეს მის სასარგებლო მომსახურების ვადაზე. არამატერიალურ აქტივებს ამორტიზაცია ერიცხებათ წრფივად სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში.

არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| ჯგუფი                 | სასარგებლო მომსახურების ვადა |
|-----------------------|------------------------------|
| ლიცენზიები            | 5-45                         |
| რუკები                | 45                           |
| სააღრიცხვო პროგრამები | 5                            |

პერიოდის ამორტიზაციის ხარჯი ნაწილობრივ კაპიტალიზდება მოპოვებული ნახშირის ღირებულებაზე ნაწილობრივ კი აღიარდება ადმინისტრაციულ ხარჯად.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ყველა არამატერიალური აქტივი გაუფასურებულია, გარდა სააღრიცხვო პროგრამისა.

#### საინვესტიციო ქონება

საინვესტიციო ქონება არის ქონება, რომელიც გამოიყენება საიჯარო შემოსავლების მისაღებად ან კაპიტალის გრძელვადიანი ზრდისთვის ან ორივე მიზნით, გარდა ისეთი მიზნებისათვის როგორცაა: გაყიდვა ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში ან საქონლის საწარმოებლად ან ადმინისტრაციული მიზნებისათვის. ჯგუფი საინვესტიციო ქონების თავდაპირველ აღიარებას ახდენს თვითღირებულებით, შემდეგ კი მის შეფასებას საბაზრო ფასების ცვლილების შესაბამისად ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის.

საინვესტიციო ქონების საბაზრო ფასი განისაზღვრება შესაბამისი ცოდნისა და კვალიფიკაციის მქონე დამოუკიდებელი შემფასებლების დასკვნის შესაბამისად, რომლებსაც აქვთ მსგავსი აქტივების და მსგავს ლოკაციებზე შეფასების გამოცდილება.

საინვესტიციო ქონებიდან მიღებული შემოსავალი აღიარებულია მოგება-ზარალში „სხვა საოპერაციო ხარჯი, წმინდა“ კლასიფიკაციის ქვეშ. საინვესტიციო ქონების გადაფასებიდან მიღებული მოგება/ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში ცალკე კატეგორიად.

**25. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**

იმ შემთხვევაში, თუ საინვესტიციო ქონება ხდება მესაკუთრის მიერ დაკავებული ქონება, ხდება მისი რეკლასიფიკაცია ძირითად საშუალებებში და რეკლასიფიკაციის თარიღისთვის არსებული საბალანსო ღირებულება ხდება მისი დასაშვები ღირებულება სააღრიცხვო მიზნებისთვის.

შემდგომი დანახარჯები კაპიტალიზდება აქტივის საბალანსო ღირებულებაზე, თუ მომავალში მოსალოდნელია დანახარჯებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოდინება და დანახარჯების საიმედოდ შეფასება შესაძლებელია. სხვა დანახარჯები აღიარდება პერიოდის ხარჯებად, მათი გაწევის მომენტში.

**მატერიალური და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება გარდა გუდვილისა**

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი მიმოიხილავს მატერიალური აქტივების საბალანსო ღირებულებას რათა განსაზღვროს, არსებობს თუ არა მინიშნება აქტივის გაუფასურების შესახებ. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, ჯგუფი ახორციელებს აქტივების ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასებას. თუ შეუძლებელია ცალკეული აქტივის ანაზღაურებადი ღირებულების შეფასება, ჯგუფი განსაზღვრავს იმ ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის ანაზღაურებად ღირებულებას, რომელსაც განეკუთვნება მოცემული აქტივი.

აქტივის ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეული წარმოადგენს აქტივების უმცირეს ჯგუფს, რომელიც მოიცავს მოცემულ აქტივს და წარმოქმნის ფულად სახსრებს უწყვეტი გამოყენების შედეგად, რომელთა მიღება, უმეტესწილად, დამოკიდებული არ არის სხვა აქტივებიდან ან აქტივთა ჯგუფიდან ფულადი სახსრების მიღებაზე.

აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება წარმოადგენს გასვლის დანახარჯებით შემცირებულ რეალურ ღირებულებასა და გამოყენების ღირებულებას შორის უდიდეს თანხას. აქტივის გამოყენების ღირებულება არის აქტივიდან ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულიდან მომავალში მისაღები ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულება.

აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება უნდა შემცირდეს მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე იმ შემთხვევაში, თუ მოცემული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებადი ღირებულება ნაკლებია მის საბალანსო ღირებულებაზე. შემცირების თანხა წარმოადგენს გაუფასურების ზარალს და დაუყოვნებლივ აღიარდება ხარჯის სახით მოგება-ზარალის ან სხვა სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს ჯგუფი განსაზღვრავს არსებობს თუ არა რაიმე ნიშანი, რომლის მიხედვით წინა წლებში აღიარებული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) გაუფასურების ზარალი შესაძლოა აღარ არსებობდეს ან შემცირებული იყოს. მისი არსებობის შემთხვევაში, ჯგუფი აფასებს მოცემული აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) ანაზღაურებად ღირებულებას.

გაუფასურების ზარალის კომპენსირების შემთხვევაში იზრდება აქტივის (ფულადის სახსრების წარმომქმნელი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება, მაგრამ არაუმეტეს იმ საბალანსო ღირებულებისა, რომელიც მიღებული იქნებოდა წინა წლებში გაუფასურების ზარალის აღიარება რომ არ მომხდარიყო.

**ფული და ფულის ეკვივალენტები**

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ნაღდი ფულის ნაშთს სალაროში, ფულს ბანკში, ფულს გზაში, დეპოზიტებს და ფასიან ქაღალდებს რომელთა თავდაპირველი ვადაც მაქსიმუმ 90 დღეა და თავისუფალია ყოველგვარი საკონტრაქტო დატვირთვებისგან. ფული და ფულის ეკვივალენტები საწყისად აღიარდება რეალური ღირებულებით და შემდეგ ამორტიზებადი ღირებულებით.

**25. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**

**სასაქონლო მატერიალური ფასეულობები**

ჯგუფის მარაგები თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით, ხოლო შემდეგ ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებასა და თვითღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ყველანაირ დანახარჯს და სხვა ხარჯებს, რომელიც გაწეულია მარაგების ახლანდელ მდებარეობასა და მდგომარეობაში მოსაყვანად. მაგალითად, ტრანსპორტირების ხარჯი, საბაჟო გადასახადი და სხვა პირდაპირ მიკუთვნებადი ხარჯები.

წარმოების პროცესში არსებული გარდამავალი ფაზა ნედლეულიდან მზა პროდუქციამდე წარმოადგენს დაუმთავრებელ წარმოებას. თვის განმავლობაში გაწეული ყველა საწარმოო ხარჯი, ნედლეული და სხვა გახარჯული მარაგი თავს იყრის ამ ანგარიშზე. საწარმოო ხარჯების მაგალითია: ცვეთა, მომუშავეთა ხელფასი, დაცვის ხარჯი, მანქანა-დანადგარების დაზღვევა, ელექტროენერგიის ხარჯი და სხვა ზედნადები ხარჯები.

საშუალო შეწონილი ღირებულება გამოიყენება წარმოების პროცესში გამოყენებული ნედლეულის თვითღირებულების განსაზღვრისთვის.

**კაპიტალი**

ჯგუფის საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება ჯგუფის წესდებით. ჯგუფის წესდების ცვლილება შესაძლებელია მხოლოდ დამფუძნებლების გადაწყვეტილების საფუძველზე. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი იმ მოცულობით, რა მოცულობითაც კაპიტალი შევსებულია დამფუძნებლების მიერ. საწესდებო კაპიტალი აღიარდება დამფუძნებლების შენატანების რეალური ღირებულებით.

**ანარიცხები, პირობითი აქტივები და ვალდებულებები**

პირობითი ვალდებულებები არ აისახება ფინანსური ანგარიშგებაში, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის გასვლა კომპანიიდან და შესაძლებელია ამ ვალდებულების საიმედოდ შეფასება.

ფინანსური ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები. მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა კომპანიაში მოსალოდნელია - აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ კომპანიას აქვს რწმუნება, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა კომპანიაში, მაშინ მასთან დაკავშირებული აქტივი და შემოსავალი აისახება იმ პერიოდის ფინანსური ანგარიშგებაში, როდესაც ადგილი ჰქონდა შეფასების ცვლილებას.

ანარიცხი წარმოადგენს ვალდებულებას, რომელიც დაკავშირებულია რაოდენობრივ და დროით განუსაზღვრელობებთან. კომპანიაში ანარიცხი აღიარდება, როდესაც კომპანიას აქვს მიმდინარე მოვალეობა (იურიდიული ან კონსტრუქციული), რომელიც წარმოიქმნება წარსული მოვლენის შედეგად და სავარაუდოა, რომ მოვალეობის დასაფარად საჭირო იქნება ეკონომიკურ სარგებელში განივთებული რესურსების გასვლა; და შესაძლებელია მოვალეობის თანხის საიმედოდ შეფასება.

**საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები**

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები და ფინანსური ანგარიშგების ავტორიზაციის თარიღამდე მომხდარი მოვლენები, რომლებიც დამატებით ინფორმაციას იძლევიან კომპანიის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსური ანგარიშგებაში. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

**25. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა (გაგრძელება)**

**ჯგუფი როგორც მოიჯარე**

**იჯარის იდენტიფიკაცია**

ხელშეკრულების დაწყებისას ჯგუფი აფასებს, მთლიანად ხელშეკრულება არის თუ არა იჯარა, ან შეიცავს თუ არა იჯარას. ხელშეკრულება არის საიჯარო ხელშეკრულება, ან შეიცავს იჯარას, თუ ხელშეკრულების მეშვეობით ხდება იდენტიფიცირებული აქტივის კონტროლის უფლების გადაცემა გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ანაზღაურების მიღების სანაცვლოდ. იმის დასადგენად, ესა თუ ის ხელშეკრულება გადასცემს თუ არა მომხმარებელს იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების კონტროლის უფლებას გარკვეული პერიოდის განმავლობაში, ჯგუფი აფასებს, გამოყენების პერიოდის განმავლობაში მომხმარებელს გააჩნია თუ არა შემდეგი ორივე უფლება:

- ხელშეკრულებაში იდენტიფიცირებული აქტივიდან პრაქტიკულად მთლიანი სარგებლის მიღების უფლება და
- იდენტიფიცირებული აქტივის გამოყენების წესის განსაზღვრის უფლება

**საწყისი აღიარება**

იჯარის ვადის დაწყების თარიღისთვის, ჯგუფი აღიარებს აქტივის გამოყენების უფლებას და საიჯარო ვალდებულებას, გარდა:

- იჯარისა, რომლის საიჯარო აქტივს დაბალი ღირებულება აქვს და
- იჯარისა, რომლის ვადა 12 თვეზე ნაკლებია.

ჯგუფმა გადაწყვიტა მოკლევადიან იჯარასთან და დაბალი ღირებულების მქონე საიჯარო აქტივის იჯარასთან მიმართებაში გამოიყენოს გათავისუფლება. ამ იჯარასთან დაკავშირებული საიჯარო გადახდები აღირიცხება ხარჯის სახით იჯარის ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით. სხვა სისტემატური საფუძველი იმ შემთხვევაში გამოიყენება, თუ ეს საფუძველი უფრო ადეკვატურად ასახავს მოიჯარის მიერ სარგებლის მიღების სტრუქტურას/მოდელს.

ფასს 16-ის დანერგვას არც საანგარიშგებო და არც წინა პერიოდებზე არ მოუხდენია გავლენა, რადგან ჯგუფი იყენებს ფასს 16-ით განსაზღვრულ გათავისუფლებას ყველა საიჯარო ხელშეკრულებაზე, რომელიც მოქმედია 2019 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და 2019 წლის განმავლობაში.

**დივიდენდები**

დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და იქვეთება კაპიტალიდან იმ პერიოდში, როდესაც ხდება მათი გამოცხადება და დამტკიცება. ნებისმიერი დივიდენდი, რომელიც ცხადდება საანგარიშგებო პერიოდის დასრულების შემდეგ და მანამ, სანამ გაიცემა ნებართვა ფინანსური ანგარიშგების გამოშვებაზე, აღიარებულია ბალანსშემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება  
შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

2019 წელი

|                                                                                       |    |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----|
| კომპანიის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა.....                       | 46 |
| ჯგუფის მომავალი განვითარების გეგმები .....                                            | 46 |
| ჯგუფის საოპერაციო გარემოს და საქმიანობის შედეგების მიმოხილვა.....                     | 47 |
| სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და განვითარების მიმოხილვა.....                   | 48 |
| ჯგუფის ფილიალების მიმოხილვა.....                                                      | 48 |
| ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები .....                                   | 48 |
| ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფის მიერ საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ ..... | 48 |
| COVID-19-ის ზეგავლენა ქვეყნის ეკონომიკაზე და კომპანიის სექტორზე .....                 | 48 |

## **შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**

### **კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება**

2019 წელი

(ლარში)

---

#### **ჯგუფის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა**

შპს „სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდინგ კომპანი“ (შემდგომში სტილი) ბაზარზე მოქმედებს 2018 წლიდან. სტილი ვაჭრობს შემდეგი პროდუქციით: მეტალი, მანგანუმი, ფეროსილიკომანგანუმი, კოქსი, საწვავი, ელექტროენერგია, ქიმიური ნივთიერებები ძირითადად სამთო მოპოვებისთვის, ფეტქებადი ნივთიერებები, სხვადასხვა მძიმე ტექნიკის სათადარიგო ნაწილები, კერძოდ: კატერპილარი, კომაცო, ჰიტაჩი, კამინსი, დუსანი, ზეტეფი, ბელაზი, ვოლვო და სხვა.

იმპორტი და ექსპორტი ხორციელდება შემდეგი ქვეყნებიდან/ში: ჩინეთი, თურქეთი, დსთ-ს ქვეყნები.

წინამდებარე დოკუმენტის შედგენის მომენტისთვის სტილი ფლობს წილს 3 შვილობილ კომპანიაში: შპს საქნახშირში – 100% 2019 წლის 27 სექტემბრიდან, შპს ჯიემ ენერჯიში – 51% 2020 წლის 10 ივნისიდან და შპს სტილ ოილში - 100% 2020 წლის 29 ოქტომბრიდან. აქტიურ კომპანიას ჯერჯერობით წარმოადგენს მხოლოდ საქნახშირი.

2018 წლის ივნისში შპს „საქნახშირმა“ შეაჩერა ნახშირის მოპოვება რამდენიმე ფატალური ინციდენტის გამო. თუმცა, 2019 წლის სექტემბერში კომპანიაში 100%-იან მესაკუთრედ შპს "სტილ ინტერნეიშენალ ტრეიდინგ კომპანი"-ის შემოსვლის შემდეგ, კომპანიამ აღადგინა ქვანახშირის წარმოება ტექნიკური უსაფრთხოების წესების სრული დაცვით.

#### **ჯგუფის მომავალი განვითარების გეგმები**

დღეისთვის სტილი წარმოადგენს ერთ-ერთ ყველაზე სწრაფად მზარდ ტრეიდინგულ კომპანიას საქართველოში. კომპანია გეგმავს თავისი სავაჭრო პროდუქციის პორტფელის გაფართოებას და შემოსავლების ზრდას.

სტილი გეგმავს ქვანახშირის წარმოების გაზრდას 2021 წლის ივნისში, კერძოდ, რიგითი ნახშირის მოპოვებას 30 ათას ტონამდე. გასაღების ბაზარი იქნება ძირითადად ორი საქართველოს საწარმო: ჯიემი და ჰაიდელბერგი. ასევე სხვა მცირე საწარმოები.

სტილი იმედოვნებს, რომ ამის შედეგად მოხდება ხარჯების გადაფარვა საქნახშირში. 2019 და 2020 წლებში საქნახშირი დოტაციური იყო.

ასევე სტილი ინტენსიურად მუშაობს ინვესტორის მოძიებაზე ქვანახშირზე მომუშავე თბოელექტროსადგურის მშენებლობისთვის, რაც ძალიან მნიშვნელოვანია საქნახშირის მომავლისთვის.

ჯგუფის თანამშრომელთა რაოდენობა 2019 წელს შეადგენდა 1,195-ს, ხოლო 2018 წელს 2-ს.

## შპს სტილ ინტერნეიშენლ ტრედინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

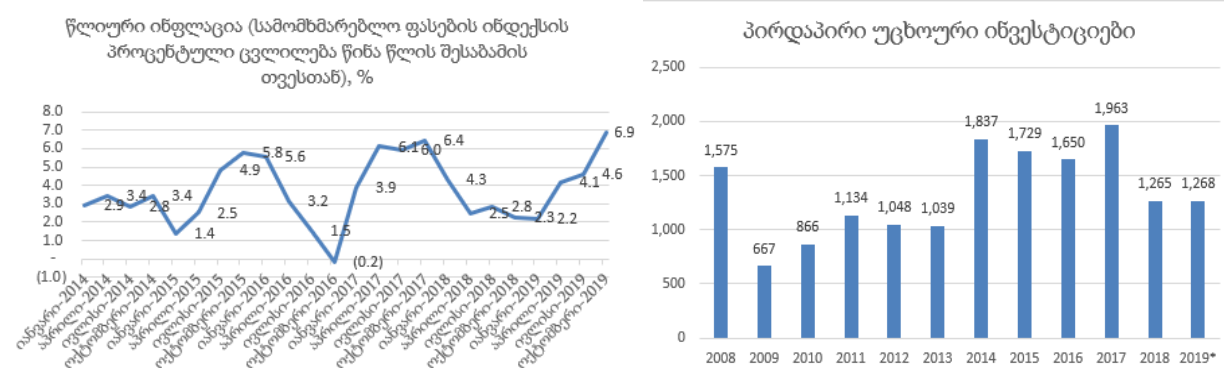
### კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2019 წელი

(ლარში)

### ჯგუფის საოპერაციო გარემოს და საქმიანობის შედეგების მიმოხილვა

ბოლო პერიოდის ეკონომიკური განვითარებები მოცემულია ქვემო გრაფიკებში



მთავრობის ინიცირებული საგადასახადო რეფორმა ძალაში 2017 წლის 1 იანვარს შევიდა. რეფორმის ფარგლებში ქვეყნის საგადასახადო სტრუქტურა უახლოვდება ე.წ. „ესტონურ მოდელს“, რომლის ფარგლებშიც კომპანიების მოგება მხოლოდ დივიდენდების სახით განაწილებისას დაიბეგრება.

IMF-სა და საქსტატის ინფორმაციით მშპ-ს რეალურმა ზრდამ 2019 წელს შეადგინა 5.12%. სეზონის მიხედვით, აღნიშნული ზრდა სსფ-ს 4.6 პროცენტთან პროგნოზს აღემატება.

2019 წელს მიმდინარე ანგარიშის დეფიციტი შემცირდა რეკორდულად დაბალ მაჩვენებლამდე, მშპ-ს 4.4%-მდე. მონეტარული პოლიტიკის გამკაცრების მიუხედავად დაკრედიტების ზრდის ტემპი შენარჩუნდა. შემოსავლების ზრდამ შესაძლებელი გახადა სახელმწიფო ინვესტიციების ზრდა რეკორდულ მაჩვენებლამდე (მშპ-ს 8 პროცენტამდე) ისე, რომ ფისკალური დეფიციტი არ გაზრდილა და მშპ-ს 2.1% შეადგინა.

საქსტატის მონაცემებით, წინა წელთან შედარებით 2019 წელს საქონლის ექსპორტი 12.3%-ით გაიზარდა. ევროკავშირში ექსპორტი 12.13%-ით გაიზარდა, დსთ-ს ქვეყნებში ექსპორტი 20.3%-ით, ხოლო დანარჩენ ქვეყნებში შემცირდა – 1.4%-ით. ამავე პერიოდში საქონლის იმპორტი 0.16%-ით გაიზარდა, რაც გაუმჯობესებულ მოხმარებაზე მეტყველებს.

საქართველოს ტურიზმის ეროვნული ადმინისტრაციის მონაცემებით, წინა წელთან შედარებით, შემოსავლებმა ტურიზმიდან 2019 წელს 6.7%-იან წლიურ ზრდას მიაღწია, ხოლო კერძოდ სასურსათო სექტორში, როგორც არარეზიდენტი ასევე რეზიდენტი ტურისტებისგან შემოსავალში დაფიქსირდა 4.8%-იანი ზრდა.

სეზონის ინფორმაციით, 2019 წელს, წინა წელთან შედარებით ასევე გაუმჯობესდა უცხო ქვეყნებიდან ფულადი გზავნილების შემოდინების მოცულობა 10%-ით.

თიბისი კაპიტალის 2019 წლის ნოემბრის კვლევის მიხედვით, კომპანიის ინდუსტრიის საერთო შემოსავალი წინა წელთან შედარებით გაიზარდა 7%-ით, რაც განაპირობა ქვეყანაში არსებულმა ტურიზმის ზრდამ და ინფლაციამ. ასევე აღნიშნული კვლევით, მოსალოდნელია ორგანიზებული ბაზრის წარმომადგენლების რეგიონებში კიდევ უფრო გაფართოვება და მოსახლეობისთვის სასიცოცხლოდ მნიშვნელოვანი პროდუქციის მიწოდება. კვლევის პროგნოზების მიხედვით, საცალო ვაჭრობის სექტორში შემოსავლის ზრდა ასევე განაპირობა შემცირებულმა უმუშევრობის დონემ და ინფლაციამ.

2019 წლის აპრილში სარეიტინგო კომპანია „S&P“-მა საქართველოს სუვერენული რეიტინგის პერსპექტივა გააუმჯობესა სტაბილურიდან პოზიტიურის მიმართულებით, ხოლო რეიტინგი უცვლელი დატოვა „BB“-ზე.

2019 წლის თებერვალში სარეიტინგო კომპანია „Fitch“-მა გააუმჯობესა საქართველოს სუვერენული საკრედიტო რეიტინგი „BB“-დან „BB“-მდე, ხოლო პერსპექტივა სტაბილურად შეაფასა.

2019 წლის 31 დეკემბრის, მდგომარეობით ეროვნულმა ბანკმა მონეტარული პოლიტიკის (რეფინანსირების) განაკვეთი დააფიქსირა 9.00%-ის ნიშნულზე. სეზონის 2019 წლის ანგარიშგებით 2019 წელს წლიური საშუალო ინფლაცია მიუახლოვდა სამიზნე მაჩვენებელს – 3%-ს.

## შპს სტილ ინტერნიშენალ ტრეიდიგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2019 წელი

(ლარში)

#### სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და განვითარების მიმოხილვა

2019 და 2018 წლის განმავლობაში ჯგუფი არ ყოფილა ჩართული რაიმე კვლევის და განვითარების აქტივობაში.

#### ჯგუფის ფილიალების მიმოხილვა

ჯგუფი არ ფლობს იურიდიულ ფილიალებს

#### ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

|                                        | 2019 წელი   | 2018 წელი  |
|----------------------------------------|-------------|------------|
| შემოსავალი                             | 163,617,676 | 64,626,397 |
| საერთო მოგება                          | 16,343,314  | 3,779,791  |
| მთლიანი სრული მოგება                   | 13,460,334  | 1,536,667  |
| საერთო მოგება/შემოსავალთან (%)         | 9.99%       | 5.85%      |
| მთლიანი სრული მოგება / შემოსავალთან(%) | 8.23%       | 2.38%      |

როგორც ზემოთ მოცემული ცხრილიდან ჩანს, კომპანიამ გააფართოვა საოპერაციო საქმიანობა 2019 წელს წინა წელთან შედარებით, რამაც გამოიწვია როგორც საერთო მოგების, ასევე მთლიანი სრული მოგების ზრდა როგორც აბსოლუტურ მაჩვენებლებში, ასევე პროცენტულად.

#### ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფის მიერ საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2019 და 2018 წელს ადგილი არ ქონია აქციების შეძენას ჯგუფის მიერ.

#### COVID-19-ის ზეგავლენა ქვეყნის ეკონომიკაზე და კომპანიის სექტორზე

COVID-19 ურთულესი გამოწვევა და საფრთხეა როგორც ჯანდაცვის სისტემისთვის, ისე მსოფლიო და საქართველოს ეკონომიკისთვის. მისი გავლენის შეფასება ამ ეტაპზე რთულია გამომდინარე იქიდან, რომ პანდემია ჯერ კიდევ მიმდინარე პროცესშია.

COVID 19-ზე საპასუხოდ საკონტროლო და პრევენციული ზომების გავლენა ქვეყნის ეკონომიკაზე მაღალია. ევროპული ბიზნეს ასოციაციის მიერ ქართულ ბიზნეს გარემოზე პანდემიის გავლენის შესაფასებლად ჩატარებული კვლევის თანახმად, მოსალოდნელია, რომ ბიზნესს ერთეულების შემოსავლები 2020 წლის პირველ ნახევარში შემცირდება. თუმცა მაღალია იმ კომპანიების წილი, რომლებმაც არ იციან თუ რა გავლენა ექნება კრიზისს მათ ბიზნესზე. ბიზნესების უმეტესობა ვერ თანხმდება ზუსტად რა დრო დასჭირდება აღნიშნული კრიზისიდან გამოსვლას. ასეთი მასშტაბური სახის კრიზისი პირველია ქართული ბიზნესის ისტორიაში და მათ მსგავს გამოწვევებთან გამკლავების გამოცდილება არ გააჩნიათ.

COVID-19-მა ასევე იმოქმედა გლობალურ მოთხოვნაზე მძიმე მრეწველობის პროდუქტებზე, რითიც ძირითადად ვაჭრობს სტილი, რამაც 2020-ში გამოიწვია შემოსავლების ვარდნის ტენდენცია.

სამომავლოდ, თიბისი კაპიტალის თანახმად, სავალუტო დანაკლისის გაზრდაა მოსალოდნელი. ამასთან ეროვნული ვალუტის მკვეთრი გაუფასურება ნაკლებად სავარაუდოა, გამომდინარე იქიდან, რომ ვალუტის მიწოდება ეროვნული ბანკისა და მთავრობის მიერ განხორციელდება. დამატებით, მაისის პროგნოზთან შედარებით ინფლაციის მოლოდინები შემცირებულია 5.0%-დან 4.5%-მდე. ასევე 8.0%-დან 7.75%-მდე შემცირებული და რეფინანსირების განაკვეთის მოლოდინები.

## შპს სტილ ინტერნიშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2019 წელი

(ლარში)

კორონავირუსის პანდემიის გამოცხადებასთან დაკავშირებით, სტილის ადმინისტრაციამ პირველივე დღეებში გაითვალისწინა საქართველოს მთავრობისა და ჯანდაცვის მსოფლიო ორგანიზაციის რეკომენდაციები. ასევე, მყისიერად შეიმუშავა სამოქმედო გეგმა.

### ფინანსური და არაფინანსური რისკების მიმოხილვა

ჯგუფში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ, ოპერაციულ და იურიდიულ რისკებთან დაკავშირებით.

ჯგუფის ხელმძღვანელობას გააჩნია საერთო პასუხისმგებლობა ჯგუფის რისკების მართვის მიზნებისა და პოლიტიკის განსაზღვრისთვის, ამასთანავე, პასუხისმგებლობის შენარჩუნებასთან ერთად, მიზნებისა და პროცესების ეფექტურად დანერგვისთვის მას დელეგირებული აქვს პროცესების შემუშავებისა და ოპერირების უფლება ჯგუფის ფინანსური მხარისთვის. კომპანიის დირექტორთა საბჭო და შესაბამისი კომიტეტები მენეჯმენტისგან ღებულობენ ყოველთვიურ ანგარიშგებას, მიმოხილავენ თავიანთი დასახული მიზნებისა და პოლიტიკის შესრულებისათვის განხორციელებული პროცესების ეფექტურობას.

ჯგუფის ხელმძღვანელობის მთავარი მიზანი არის დაიცვას ჯგუფი რისკის მიუღებელი დონისაგან და საშუალება მისცეს მას მიაღწიოს საქმიანობის მიზანს. აღნიშნულ პოლიტიკასთან დაკავშირებული დამატებითი ინფორმაცია მოცემულია ქვემოთ:

### საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი არის ფულადი ზარალის მიღების რისკი დებიტორის ან სხვა კონტრაგენტის მიერ კრედიტორული დავალიანების არდაფარვის შემთხვევაში. კომპანიის საკრედიტო რისკი, ძირითადად განპირობებულია სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებიდან, ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან (გარდა ნაღდი ფულისა) და გაცემული სესხებიდან.

იმის მიუხედავად, რომ საკრედიტო რისკზე გავლენას ახდენს ეკონომიკური ფაქტორებიც, მენეჯმენტს სჯერა, რომ ჯგუფი არ დგას მნიშვნელოვანი საკრედიტო რისკის წინაშე, გარდა იმ აქტივებთან დაკავშირებული საკრედიტო რისკისა, რომლებთან დაკავშირებითაც ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულია გაუფასურების ანარიცხი.

### საბაზრო რისკი

საბაზრო რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ცვლილების რისკი, საბაზრო პირობების ცვლილების შედეგად.

ჯგუფს საბაზრო რისკი წარმოექმნება პროცენტის მატარებელი, სავაჭრო და უცხოურ ვალუტაში გამოხატული ფინანსური ინსტრუმენტების გამოყენების შედეგად. მოცემული რისკი მდგომარეობს ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულების ან მათთან დაკავშირებული მომავალი ფულადი შემოსავლების ცვლილებაში საპროცენტო განაკვეთების (საპროცენტო რისკი) და ვალუტის კურსის (სავალუტო რისკი) ცვლილებების შედეგად.

### საპროცენტო რისკი

საპროცენტო რისკი არის რისკი (ცვლადი ღირებულებით), რომელიც დაკავშირებულია პროცენტის მატარებელ აქტივებთან/ვალდებულებებთან - სესხებთან, მათი ცვლადი განაკვეთიდან გამომდინარე.

ჯგუფს არ გააჩნია ფორმალური პოლიტიკა, თუ რა პროპორციით უნდა იყოს ფიქსირებული და ცვლადი სესხები ჯგუფში. თუმცა, ყველა სესხის საპროცენტო განაკვეთი ფიქსირებულია გარდა ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხებისა, რომელთა საპროცენტო განაკვეთი 6 თვიან LIBOR-ზეა მიბმული.

ამ ცვლილებების შედეგად შეიძლება გაიზარდოს საპროცენტო მარჟები, მაგრამ შეიძლება შემცირდეს ან წავიდეს ზარალში იმ შემთხვევაში, როდესაც მოულოდნელი მოძრაობები წარმოიქმნება ბაზარზე. ჯგუფი არ აკეთებს მისი საპროცენტო განაკვეთის რისკის ჰეჯირებას.

### სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მოძრაობა. ჯგუფს გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. კომპანია არ იყენებს დერივატივებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

### ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობა საბრუნავი კაპიტალისა და ძირითადი ვალდებულებების დაფარვის მართვასთან დაკავშირებით. რისკი მდგომარეობს იმაში, რომ ჯგუფი შეიძლება წააწყდეს სირთულეებს ვალდებულებების დაფარვისას მათი გადახდის ვადის დადგომის პერიოდში. ჯგუფი ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით და განსაზღვრავს კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის.

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, ჯგუფი ახდენს მომავალი ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რომელიც აქტივების/ვალდებულებების მენეჯმენტის პროცესია.

სხვა ფინანსური ინფორმაცია მოცემულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, ამიტომ მმართველობის ანგარიშგებაში აღარ არის წარმოდგენილი.

დამატებითი დეტალებისთვის იხილეთ ჯგუფის აუდირებული ფინანსური ანგარიშგება.

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 1 მარტს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

---

გიორგი ჭელიძე

მთავარი ბუღალტერი

---

ზურაბ დიდბერიძე

შპს სტილ ინტერნეიშენლ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2019 წელი

(ლარში)

#### სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკი არის უცხოური ვალუტის ცვლილების შედეგად ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულების ცვლილების რისკი. სავალუტო რისკის წინაშე შეიძლება იდგეს კომპანიის ფინანსური მდგომარეობა და ფულადი სახსრების მომრავობა. ჯგუფს გააჩნია უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული გარკვეული ოპერაციები. კომპანია არ იყენებს დერივატივებს სავალუტო რისკის მართვისთვის.

#### ლიკვიდურობის რისკი

ლიკვიდურობის რისკი წარმოიშობა საბრუნავი კაპიტალისა და ძირითადი ვალდებულებების დაფარვის მართვასთან დაკავშირებით. რისკი მდგომარეობს იმაში, რომ ჯგუფი შეიძლება წააწყდეს სირთულეებს ვალდებულებების დაფარვისას მათი გადახდის ვადის დადგომის პერიოდში. ჯგუფი ახდენს ამ ტიპის რისკების კონტროლს ვადიანობის ანალიზის მიხედვით და განსაზღვრავს კომპანიის სტრატეგიას მომავალი ფინანსური პერიოდისთვის.

ლიკვიდურობის რისკის მართვის მიზნით, ჯგუფი ახდენს მომავალი ფულადი ნაკადების რეგულარულ მონიტორინგს, რომელიც აქტივების/ვალდებულებების მეწეჯმენტის პროცესია.

სხვა ფინანსური ინფორმაცია მოცემულია ფინანსურ ანგარიშგებაში, ამიტომ მმართველობის ანგარიშგებაში აღარ არის წარმოდგენილი.

დამატებითი დეტალებისთვის იხილეთ ჯგუფის აუდირებული ფინანსური ანგარიშგება.

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2021 წლის 1 მარტს

დირექტორი

გიორგი ჭელიძე

მთავარი ბუღალტერი

ზურაბ დიდბერიძე

