

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

**კონსოლიდირებული ფინანსური და მმართველობის  
ანგარიშგება**

**დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნასთან ერთად**

**საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020  
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.....   | 13 |
| 4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა.....            | 15 |
| 5. ამონაგები.....                                            | 20 |
| 6. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება .....               | 20 |
| 7. სხვა შემოსავალი.....                                      | 21 |
| 8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები .....                   | 21 |
| 9. აქტივების გაუფასურების და ზენორმატიული ხარჯები .....      | 21 |
| 10. წმინდა ვალდებულებების შესყიდვით მიღებული ზარალი .....    | 21 |
| 11. სხვა ხარჯი.....                                          | 22 |
| 12. მოგება/(ზარალი) საკურსო სხვაობიდან, წმინდა .....         | 22 |
| 13. საპროცენტო ხარჯი, წმინდა .....                           | 23 |
| 14. ძირითადი საშუალებები .....                               | 23 |
| 15. საინვესტიციო ქონება .....                                | 23 |
| 16. გაცემული სესხები .....                                   | 24 |
| 17. მარაგები.....                                            | 24 |
| 18. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები .....             | 24 |
| 19. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.....                          | 25 |
| 20. ფული და ფულის ეკვივალენტები.....                         | 26 |
| 21. მიღებული სესხები .....                                   | 26 |
| 22. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები .....                      | 27 |
| 23. ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან .....                 | 28 |
| 24. პირობითი ვალდებულებები .....                             | 28 |
| 25. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები.....           | 31 |
| 26. ჯგუფის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა..... | 33 |

|                                                |    |
|------------------------------------------------|----|
| კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ..... | 43 |
|------------------------------------------------|----|

## **დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

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

#### **უარი მოსაზრების გამოთქმაზე**

ჩვენ დაგვიქირავეს შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრეიდინგ კომპანის (შემდგომში კომპანია) და შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ჯგუფი) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ჩასატარებლად, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის 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 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის ჩანაწერების ბუნებიდან გამომდინარე, ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება მარაგების რაოდენობასა და მათ ფიზიკურ მდგომარეობასთან დაკავშირებით, რომლებიც კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 6,175,442 ლარის ღირებულებით (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 4,352,164 ლარი). ამიტომ ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ, საჭირო იყო თუ არა, რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხულ ან აღურიცხავ მარაგებთან, მათ ფიზიკურ მდგომარეობასთან და ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჩვენ ვერ მივიღეთ მესამე მხარის დასტურის წერილები გაცემულ სესხებზე, რომლებიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასახულია ჯამური ღირებულებით 9,252,161 ლარის ღირებულებით (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 1,233,112 ლარი). ასევე, ვერ მოვიპოვეთ სრული პირველადი დოკუმენტაცია გაცემულ სესხებზე ჯამური საბალანსო ღირებულებით 30,833,247 ლარი, რომლებიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ნომინალური ღირებულებით არის ასახული. აღნიშნული ფაქტორის გამო, ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, გაცემული სესხების აღრიცხვიანობის სისწორეზე. ასევე, კომპანიას არ აქვს შეფასებული გაცემული სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემულ სესხებზე ჯამური ღირებულებით 57,966,607 ლარი, რის გამოც ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, გაუფასურებულია თუ არა აღნიშნული 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.

როგორც აღწერილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 26-ე შენიშვნაში, ჯგუფს საინვესტიციო ქონება აღრიცხული აქვს რეალური ღირებულებით ბასს 40-ის მიხედვით. 2020 და 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 მიღებულ სესხებზე, რომლებიც კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებაში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასახულია ჯამური ღირებულებით 31,402,123 ლარის ღირებულებით. აღნიშნული ფაქტორის გამო, ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, მიღებული სესხების ნაშთების სისწორეზე. შედეგად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მიღებულ სესხებთან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჩვენ ვერ მივიღეთ მესამე მხარის დასტურის წერილები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებზე, რომლებიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასახულია ჯამური ღირებულებით 2,086,370 ლარი. ჩვენ ვერ შევძელით სხვა ალტერნატიული პროცედურით დაგვედასტურებინა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. შედეგად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ბას 2-ის "სასაქონლო მატერიალური ფასეულობები" მიხედვით ნედლეულისა და მასალების დანაკარგების, ცოცხალი შრომის და სხვა საწარმოო ზედნადები ზენორმატიული ხარჯები არ უნდა ჩაირთოს მარაგების თვითღირებულებაში. კომპანიას რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულების კლასიფიკაციით წარმოდგენილი აქვს 23,644,395 ლარის დანახარჯი. აუდიტის პროცესში ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, ზემოთ აღნიშნული დანახარჯებიდან რა ნაწილი წარმოადგენს ისეთი ტიპის ხარჯებს, რომლებიც ჩართული უნდა ყოფილიყო მარაგების თვითღირებულებაში.

### **სხვა ინფორმაცია**

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს კომპანიის მმართველობის ანგარიშგებას. იმ მიზეზების გამო, რომლებიც მოყვანილია მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძვლის ნაწილში, ჩვენ ვერ შევძელით მოსაზრების გამოთქმა ფინანსურ ანგარიშგებაზე. რაც შეეხება მმართველობის ანგარიშგებას, ჩვენი სამუშაო შემოიფარგლებოდა იმით, რომ განგვესაზღვრა შეიცავს თუ არა მმართველობის ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს. ჩვენი აზრით, მხოლოდ ამ პროცედურებზე დაყრდნობით:

- 2020 წლის კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- 2020 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს “ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ” საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას;

აუდიტორის დასკვნაში, ჩვენი მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძვლის ნაწილში აღწერილი საკითხების მნიშვნელობიდან გამომდინარე, ჩვენ არ გვაქვს შესაძლებლობა, აზრი გამოვთქვათ მმართველობის ანგარიშგებაში არსებობს თუ არა არსებითი უზუსტობა.

### **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.

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

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ კომპანიის 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 ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორული მოსაზრების გამოსათქმელად აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

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

### **ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად. მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის დასკვნაში წარმოდგენილ შედეგებზე პასუხისმგებელი გარიგების პარტნიორი:

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

შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

21 აპრილი 2022

**დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა****შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრედინგ კომპანის დამფუძნებლებს და ხელმძღვანელობას****უარი მოსაზრების გამოთქმაზე**

ჩვენ დაგვიკირავეს შპს სტილ ინტერნეიშენელ ტრედინგ კომპანის (შემდგომში კომპანია) და შვილობილი კომპანიების (შემდგომში ჯგუფი) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის ჩასატარებლად, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგებისგან 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე, აღნიშნული თარიღით დამთავრებული წლის 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 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. ჯგუფის ჩანაწერების ბუნებიდან გამომდინარე, ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება მარაგების რაოდენობასა და მათ ფიზიკურ მდგომარეობასთან დაკავშირებით, რომლებიც კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოდგენილია 6,175,442 ლარის ღირებულებით (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 4,352,164 ლარი). ამიტომ ჩვენ ვერ განვსაზღვრეთ, საჭირო იყო თუ არა, რაიმე კორექტირების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღრიცხულ ან აღურიცხავ მარაგებთან, მათ ფიზიკურ მდგომარეობასთან და ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჩვენ ვერ მივიღეთ მესამე მხარის დასტურის წერილები გაცემულ სესხებზე, რომლებიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასახულია ჯამური ღირებულებით 9,252,161 ლარის ღირებულებით (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით: 1,233,112 ლარი). ასევე, ვერ მოვიპოვეთ სრული პირველადი დოკუმენტაცია გაცემულ სესხებზე ჯამური საბალანსო ღირებულებით 30,833,247 ლარი, რომლებიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ნომინალური ღირებულებით არის ასახული. აღნიშნული ფაქტორის გამო, ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, გაცემული სესხების აღრიცხვიანობის სისწორეზე. ასევე, კომპანიას არ აქვს შეფასებული გაცემული სესხების მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით გაცემულ სესხებზე ჯამური ღირებულებით 57,966,607 ლარი, რის გამოც ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, გაუფასურებულია თუ არა აღნიშნული 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.

როგორც აღწერილია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების 26-ე შენიშვნაში, ჯგუფს საინვესტიციო ქონება აღრიცხული აქვს რეალური ღირებულებით ბასს 40-ის მიხედვით. 2020 და 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 კორექტირებების შეტანა ფინანსურ ანგარიშგებაში „სხვა შემოსავალში“ და ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჩვენ ვერ მივიღეთ მესამე მხარის დასტურის წერილები მიღებულ სესხებზე, რომლებიც კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებაში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასახულია ჯამური ღირებულებით 31,402,123 ლარის ღირებულებით. აღნიშნული ფაქტორის გამო, ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, მიღებული სესხების ნაშთების სისწორეზე. შედეგად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირებების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მიღებულ სესხებთან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ჩვენ ვერ მივიღეთ მესამე მხარის დასტურის წერილები სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებზე, რომლებიც კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ასახულია ჯამური ღირებულებით 2,086,370 ლარი. ჩვენ ვერ შევძელით სხვა ალტერნატიული პროცედურით დაგვედასტურებინა სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები. შედეგად, ვერ დავადგინეთ საჭირო იყო თუ არა რაიმე კორექტირებების შეტანა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებთან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შემადგენელ სხვა ელემენტებთან დაკავშირებით.

ბას 2-ის "სასაქონლო მატერიალური ფასეულობები" მიხედვით ნედლეულისა და მასალების დანაკარგების, ცოცხალი შრომის და სხვა საწარმოო ზედნადები ზენორმატიული ხარჯები არ უნდა ჩაირთოს მარაგების თვითღირებულებაში. კომპანიას რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულების კლასიფიკაციით წარმოდგენილი აქვს 23,644,395 ლარის დანახარჯი. აუდიტის პროცესში ჩვენ ვერ შევძელით საკმარისი და შესაფერისი აუდიტორული მტკიცებულებების მოპოვება, ზემოთ აღნიშნული დანახარჯებიდან რა ნაწილი წარმოადგენს ისეთი ტიპის ხარჯებს, რომლებიც ჩართული უნდა ყოფილიყო მარაგების თვითღირებულებაში.

### **სხვა ინფორმაცია**

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია კომპანიის ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს კომპანიის მმართველობის ანგარიშგებას. იმ მიზეზების გამო, რომლებიც მოყვანილია მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძვლის ნაწილში, ჩვენ ვერ შევძელით მოსაზრების გამოთქმა ფინანსურ ანგარიშგებაზე. რაც შეეხება მმართველობის ანგარიშგებას, ჩვენი სამუშაო შემოიფარგლებოდა იმით, რომ განგვესაზღვრა შეიცავს თუ არა მმართველობის ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს. ჩვენი აზრით, მხოლოდ ამ პროცედურებზე დაყრდნობით:

- 2020 წლის კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაში ასახული ინფორმაცია, თანხვედრაშია 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისთვის მომზადებულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან;
- 2020 წლის კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლით მოთხოვნილ ინფორმაციას;

აუდიტორის დასკვნაში, ჩვენი მოსაზრების გამოთქმაზე უარის საფუძვლის ნაწილში აღწერილი საკითხების მნიშვნელობიდან გამომდინარე, ჩვენ არ გვაქვს შესაძლებლობა, აზრი გამოვთქვათ მმართველობის ანგარიშგებაში არსებობს თუ არა არსებითი უზუსტობა.

**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.

**აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე**

ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ კომპანიის 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 ფინანსურ ანგარიშგებაზე აუდიტორული მოსაზრების გამოსათქმელად აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან იმ ეთიკური ნორმების შესაბამისად, რომლებიც ეხება ჩვენ მიერ ჩატარებულ ფინანსური ანგარიშგების აუდიტს საქართველოში; გარდა ამისა, შევასრულეთ ამ ნორმებით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

**ხელმძღვანელობისა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა მმართველობის ანგარიშგებაზე**

ხელმძღვანელობა და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოამზადონ „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად. მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან მმართველობის ანგარიშგების მომზადების პროცესს გაუწიონ ზედამხედველობა.

აუდიტორის დასკვნაში წარმოდგენილ შედეგებზე პასუხისმგებელი გარიგების პარტნიორი:

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



შპს „ბიდიო აუდიტის“ სახელით

თბილისი, საქართველო

21 აპრილი 2022

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

**სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

|                                                 | შენიშვნა | 2020               | 2019*               |
|-------------------------------------------------|----------|--------------------|---------------------|
| ამონაგები                                       | 5        | 163,592,138        | 163,743,883         |
| რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება           | 6        | (163,483,970)      | (150,394,239)       |
| <b>საერთო მოგება</b>                            |          | <b>108,168</b>     | <b>13,349,644</b>   |
| სხვა შემოსავალი                                 | 7        | 7,354,340          | 4,363,425           |
| გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები                 |          | (64,207)           | (33,750)            |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები               | 8        | (4,691,971)        | (1,494,926)         |
| საექვო მოთხოვნების ანარიცხის ცვლილება           |          | (165,278)          | (198,695)           |
| აქტივების გაუფასურება და ზენორმატიული ხარჯები   | 9        | (820,360)          | (4,614,770)         |
| წმინდა ვალდებულებების შეესიდეით მიღებული ზარალი | 10       | -                  | (46,309,480)        |
| სხვა ხარჯი                                      | 11       | (3,035,391)        | -                   |
| <b>საოპერაციო ზარალი</b>                        |          | <b>(1,314,699)</b> | <b>(34,938,552)</b> |
| საპროცენტო ხარჯი, წმინდა                        | 12       | (2,460,039)        | (1,382,774)         |
| მოგება/(ზარალი) საკურსო სხვაობიდან, წმინდა      | 13       | (5,604,796)        | 1,015,049           |
| <b>ზარალი დაბეგვრამდე</b>                       |          | <b>(9,379,534)</b> | <b>(35,306,277)</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                       |          | (80,247)           | (260,141)           |
| <b>მთლიანი სრული ზარალი</b>                     |          | <b>(9,459,781)</b> | <b>(35,566,418)</b> |

(\*) - საანგარიშგებო წელი, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს, გადაანგარიშებულია. დეტალუბისთვის იხილეთ შენიშვნა 6.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის სახელით, 2022 წლის 21 აპრილს დამტკიცებულია გამოსაშვებად შემდეგი პირების მიერ:

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

შპს სტილ ინტერნიშენლ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები  
 სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება  
 საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს  
 (ლარში)

|                                                 | შენიშვნა | 2020               | 2019*               |
|-------------------------------------------------|----------|--------------------|---------------------|
| ამონაგები                                       | 5        | 163,592,138        | 163,743,883         |
| რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება           | 6        | (163,483,970)      | (150,394,239)       |
| <b>საერთო მოგება</b>                            |          | <b>108,168</b>     | <b>13,349,644</b>   |
| სხვა შემოსავალი                                 | 7        | 7,354,340          | 4,363,425           |
| გაყიდვების და მიწოდების ხარჯები                 |          | (64,207)           | (33,750)            |
| საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები               | 8        | (4,691,971)        | (1,494,926)         |
| საექვო მოთხოვნების ანარიცხის ცვლილება           |          | (165,278)          | (198,695)           |
| აქტივების გაუფასურება და ზენორმატიული ხარჯები   | 9        | (820,360)          | (4,614,770)         |
| წმინდა ვალდებულებების შეყსიდვით მიღებული ზარალი | 10       | -                  | (46,309,480)        |
| სხვა ხარჯი                                      | 11       | (3,035,391)        | -                   |
| <b>საოპერაციო ზარალი</b>                        |          | <b>(1,314,699)</b> | <b>(34,938,552)</b> |
| საპროცენტო ხარჯი, წმინდა                        | 12       | (2,460,039)        | (1,382,774)         |
| მოგება/(ზარალი) საკუროს სხვაობიდან, წმინდა      | 13       | (5,604,796)        | 1,015,049           |
| <b>ზარალი დაბეგრამდე</b>                        |          | <b>(9,379,534)</b> | <b>(35,306,277)</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                       |          | (80,247)           | (260,141)           |
| <b>მთლიანი სრული ზარალი</b>                     |          | <b>(9,459,781)</b> | <b>(35,566,418)</b> |

(\*) - საანგარიშგებო წელი, რომელიც დასრულდა 2019 წლის 31 დეკემბერს, გადაანგარიშებულია. დეტალებისთვის იხილეთ შენიშვნა ნ.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ხელმძღვანელობის სახელით, 2022 წლის 21 აპრილს დამტკიცებულია გამოსაშვებად შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი



გიორგი ჯელიძე

მთავარი ბუღალტერი



ზურაბ დიდბერიძე

10-42 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

შპს სტილ ინტერნეიშენლ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

(ლარში)

|                                            | შენიშვნა | 31.12.2020          | 31.12.2019          |
|--------------------------------------------|----------|---------------------|---------------------|
| <b>აქტივები</b>                            |          |                     |                     |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>               |          |                     |                     |
| ძირითადი საშუალებები                       | 14       | 571,529             | 702,431             |
| საინვესტიციო ქონება                        | 15       | 2,588,808           | 2,588,808           |
| არამატერიალური აქტივები                    |          | 90,366              | 15,377              |
| გაცემული სესხები                           | 16       | 26,449,830          | -                   |
|                                            |          | <b>29,700,533</b>   | <b>3,306,616</b>    |
| <b>მოკლევადიანი აქტივები</b>               |          |                     |                     |
| მარაგები                                   | 17       | 10,830,244          | 8,691,230           |
| საგადასახადო აქტივი                        | 18       | 4,021,585           | -                   |
| გაცემული სესხები                           | 16       | 35,690,227          | 1,504,980           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                 | 19       | 30,724,355          | 21,823,803          |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                | 20       | 1,861,430           | 3,483,390           |
|                                            |          | <b>83,127,841</b>   | <b>35,503,403</b>   |
| <b>სულ აქტივები</b>                        |          | <b>112,828,374</b>  | <b>38,810,019</b>   |
| <b>კაპიტალი და ვალდებულებები</b>           |          |                     |                     |
| <b>კაპიტალი</b>                            |          |                     |                     |
| საწესდებო კაპიტალი                         |          | 50                  | 50                  |
| დაგროვილი ზარალი                           |          | (45,986,470)        | (36,071,954)        |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                        |          | <b>(45,986,420)</b> | <b>(36,071,904)</b> |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>          |          |                     |                     |
| მიღებული სესხები                           | 21       | 19,068,077          | 2,748,041           |
|                                            |          | <b>19,068,077</b>   | <b>2,748,041</b>    |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>          |          |                     |                     |
| საგადასახადო ვალდებულებები                 | 18       | 12,638,451          | 6,552,106           |
| მიღებული სესხები                           | 21       | 82,521,236          | 49,421,130          |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები              | 22       | 44,140,768          | 16,160,646          |
| სასამართლო დავებთან დაკავშირებული ანარიცხი |          | 446,262             | -                   |
|                                            |          | <b>139,746,717</b>  | <b>72,133,882</b>   |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                   |          | <b>158,814,794</b>  | <b>74,881,923</b>   |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>       |          | <b>112,828,374</b>  | <b>38,810,019</b>   |

10-42 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 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

|                                                                              | 2020                | 2019               |
|------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                              |                     |                    |
| მიღებული ფულადი სახსრები მომხმარებლებისგან                                   | 166,120,465         | 156,452,464        |
| მომწოდებლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები                                  | (136,697,116)       | (147,056,096)      |
| თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები                                 | (13,135,156)        | (4,335,256)        |
| აქტივების შეძენის შედეგად შემოსული ფული, წმინდა                              | -                   | 3,785              |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები</b>                     | <b>16,288,193</b>   | <b>5,064,897</b>   |
| <br>გადახდილი პროცენტი                                                       | (1,186,626)         | (815,740)          |
| დაბრუნებული გადასახადები, წმინდა                                             | 3,497,667           | 136,104            |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                       | <b>18,599,234</b>   | <b>4,385,261</b>   |
| <br><b>ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                        |                     |                    |
| სესხების გაცემა                                                              | (58,846,961)        | (4,083,957)        |
| გაცემული სესხების მიღება                                                     | 227,460             | 2,956,266          |
| მიღებული პროცენტი                                                            | 313,405             | 425                |
| ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადახდილი ფულადი სახსრები                    | (581,786)           | (102,727)          |
| <b>ფულადი ნაკადების წმინდა გადინება საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>           | <b>(58,887,882)</b> | <b>(1,229,993)</b> |
| <br><b>ფულადი ნაკადები ფინანსური საქმიანობიდან</b>                           |                     |                    |
| შემოდინება მიღებული სესხებიდან                                               | 47,104,109          | 8,098,333          |
| მიღებული სესხის დაფარვა                                                      | (8,241,875)         | (8,579,114)        |
| დივიდენდის გაცემა                                                            | (454,735)           | (1,474,130)        |
| <b>ფულადი ნაკადების წმინდა შემოდინება/(გადინება) ფინანსური საქმიანობიდან</b> | <b>38,407,499</b>   | <b>(1,954,911)</b> |
| გაცვლითი კურსის ცვლილების ეფექტი ფულსა და ფულის ეკვივალენტებზე, წმინდა       | 259,189             | (1,234,434)        |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>                           | <b>3,483,390</b>    | <b>3,517,467</b>   |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                                | <b>1,861,430</b>    | <b>3,483,390</b>   |

10-42 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 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

|                         | საწესდებო<br>კაპიტალი | გაუნაწილებელი<br>მოგება/<br>(დაგროვილი<br>ზარალი) | სულ                 |
|-------------------------|-----------------------|---------------------------------------------------|---------------------|
| <b>31.12.2018</b>       | <b>50</b>             | <b>968,594</b>                                    | <b>968,644</b>      |
| მთლიანი სრული მოგება    | -                     | (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> |
| მთლიანი სრული მოგება    | -                     | (9,459,781)                                       | (9,459,781)         |
| დივიდენდების განაწილება | -                     | (454,735)                                         | (454,735)           |
| <b>31.12.2020</b>       | <b>50</b>             | <b>(45,986,470)</b>                               | <b>(45,986,420)</b> |

10-42 გვერდებზე არსებული შენიშვნები წარმოადგენს მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელ ნაწილს.

## შპს სტილ ინტერნეიშენლ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

#### 1. ზოგადი ინფორმაცია

შპს სტილ ინტერნეიშენლ ტრეიდინგ 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, კოქსითა 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. ასევე, კომპანიამ 2020 წლის 10 ივნისს დააფუძნა შპს ჯიმ ენერჯი, რომელშიც ფლობს 51%-იან წილს. კომპანიამ 2020 წლის 29 ოქტომბერს დააფუძნა შპს სტილ ოილი, რომელშიც 100%-იან წილს ფლობს. შპს ჯიმ ენერჯი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღის მდგომარეობით არ ფუნქციონირებს.

კომპანიის იურიდიული მისამართია: საქართველო, თბილისი, საბურთალოს რაიონი, მ. ალექსიძის ქ., N12, ბლოკი ბ, სართული 8, საოფისე ფართი, N39.

კომპანიის წილობრივი ფლობა შვილობილ კომპანიებში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| კომპანიის დასახელება                          | 31.12.2020<br>წილის<br>ფლობა | 31.12.2019<br>წილის<br>ფლობა | შემენის/<br>დაფუძნების<br>თარიღი | ინდუსტრია                            |
|-----------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------------------|
| შპს სტილ ოილი                                 | 100.00%                      | -                            | 2020                             | საწვავის შემენა და რეალიზაცია        |
| შპს ჯიმ ენერჯი                                | 51.00%                       | -                            | 2020                             | არ ფუნქციონირებს                     |
| შპს საქნახშირი                                | 100.00%                      | 100.00%                      | 2019                             | ქვანახშირის მოპოვება და გადამუშავება |
| შპს პოლჩარ საქართველო                         | 50.00%                       | 50.00%                       | 2019                             | არ ფუნქციონირებს                     |
| შპს სავაჭრო სახლი საქნახშირი (ჯი-აი-ჯი ჯგუფი) | 100.00%                      | 100.00%                      | 2019                             | არ ფუნქციონირებს                     |

#### 2. მომზადების საფუძვლები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების კომიტეტის (ბასკ) 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.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესში გამოყენებული ძირითადი სააღრიცხვო პოლიტიკა მოცემულია 26-ე შენიშვნაში.

## 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 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 გაზიარებულ შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებისა და სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა სახელმწიფოებო 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 მიღება 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 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.

როგორც ეს 25-ე შენიშვნაშია აღწერილი, საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა. აღნიშნულმა მოვლენამ და მსოფლიოს პასუხმა რუსეთის ფედერაციის საომარ მოქმედებებზე შესაძლოა, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მრავალ კომპანიაზე, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. ჯგუფს ჰყავს მრავალი მნიშვნელოვანი სავაჭრო პარტნიორი, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთში და უკრაინაში. როგორც ეს საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ მოვლენებშია ასახული, ჯგუფს საომარი მოქმედებების დაწყების შემდგომ არ შეუჩერებია ექსპორტი რუსეთის ტერიტორიაზე. ჯგუფმა 2022 წლის აპრილის თვეში განახორციელა დაახლოებით 25 მილიონი ლარის ფეროსილიკომანგანუმის ექსპორტი რუსეთის ტერიტორიაზე. მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ჯგუფის ხელმძღვანელობა ვერ აფასებს ზემოთ აღნიშნული მოვლენების გავლენას (ან შესაძლო გავლენას) ჯგუფის საქმიანობაზე, თუმცა იქიდან გამომდინარე, რომ არ ჰქონია მნიშვნელოვანი შეფერხება საოპერაციო საქმიანობაში, თვლის რომ მართებულია თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადება ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე.

## 2. მომზადების საფუძვლები (გაგრძელება)

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

#### ა) 2020 წლის პირველი იანვრის შემდეგ ძალაში მყოფი ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და შესწორებები:

- კოვიდ-19-თან დაკავშირებული საიჯარო შეღავათები (ცვლილებები ფასს 16-ში);

2020 წლის 1 იანვრის ძალაში შევიდა ცვლილებები ფასს 16-ში, რომელიც გამოიყენება საიჯარო ქირის იმგვარ დათმობასთან მიმართებით, რომლებიც წარმოიშობა კოვიდ-19-ის პანდემიის პირდაპირი შედეგის სახით და მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ დაკმაყოფილებული იქნება ყველა შემდეგი პირობა:

(ა) საიჯარო გადახდების ცვლილება იწვევს იჯარის ანაზღაურების ოდენობის ცვლილებას/გადახედვას, მაგრამ იჯარის ანაზღაურების შესწორებული ოდენობა ძირითადად იგივეა ან ნაკლებია იჯარის ანაზღაურების იმ ოდენობაზე, როგორც იყო უშუალოდ საიჯარო გადახდების ცვლილების წარმოშობამდე;

(ბ) საიჯარო გადახდების შემცირება ეხება მხოლოდ ისეთ გადახდებს, რომლებიც თავდაპირველი ხელშეკრულების თანახმად გადახდას ექვემდებარებოდა არაუგვიანეს 2022 წლის 30 იანვრისა; და

(გ) იჯარის ვადებსა და პირობებში არ შესულა სხვა არსებითი ცვლილებები.

საიჯარო ქირის დათმობები, რომლებიც აკმაყოფილებს ზემოაღნიშნულ პირობებს, შეიძლება აღრიცხულ იქნას გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად, რაც ნიშნავს, რომ მოიჯარე არ შეაფასებს, იჯარის მოდიფიკაციას წარმოადგენს თუ არა საიჯარო ქირის დათმობა. დათმობების აღრიცხვისას მოიჯარეები იყენებენ ფასს 16-ის სხვა მოთხოვნებს.

კომპანიამ აირჩია გამოიყენოს გამარტივებული მიდგომა საიჯარო ქირის ყველა დათმობისთვის, რომლებიც აკმაყოფილებს ზემოაღნიშნულ პირობებს. კომპანიამ გამარტივებული დათმობა გამოიყენა რეტროსპექტულად, რაც იმას ნიშნავს, რომ იგი გამოყენებულია ყველა დათმობაზე, რომელიც აკმაყოფილებს შესაბამის პირობებს 2020 წლის მარტიდან 2020 წლის 31 დეკემბრამდე.

საიჯარო ქირის დათმობის აღრიცხვა რომ მომხდარიყო, როგორც საიჯარო მოდიფიკაციები, კომპანიას მოუწევდა საიჯარო ვალდებულებების თავიდან შეფასება, ანაზღაურებაში შესაბამისი ცვლილებების ასახვის მიზნით, განახლებული საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით, აქტივების გამოყენების უფლებაში შესაბამისი ეფექტის გათვალისწინებით. გამარტივებული მიდგომის შესაბამისად, კომპანია არ არის ვალდებული შეაფასოს საპროცენტო განაკვეთის ცვლილება და შედეგად საიჯარო ვალდებულების ცვლილების ეფექტი აისახება მოგებაში ან ზარალში, იმ პერიოდში, რომელშიც ხდება მოვლენა ან პირობები, რომელიც იწვევს საიჯარო ქირის დათმობას.

2020 წლის 1 იანვრის შემდეგ შევიდა ძალაში რამდენიმე ახალი სტანდარტი და ინტერპრეტაცია, თუმცა არცერთი მათგანი არსებით გავლენას არ ახდენს ჯგუფის ფინანსურ ანგარიშგებაზე:

- ფასს 3 - საწარმოთა გაერთიანება (შესწორება - ბიზნესის განმარტება);
- საპროცენტო განაკვეთის ზღვრის რეფორმა - IBOR „ფაზა 2“ (შესწორება - ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7);
- ბასს 1 - ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და ბასს 8 - სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორება - არსებითის განმარტება); და
- ფინანსური ანგარიშგების განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები.

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

ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დამტკიცების თარიღამდე, IASB-ის (ბუღალტრული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭო) მიერ გამოიცა გარკვეული ახალი სტანდარტები, ინტერპრეტაციები და ცვლილებები არსებულ სტანდარტებში, რომლებიც ძალაში შედის მომდევნო საანგარიშგებო პერიოდებში და რომლებზეც კომპანიამ გადაწყვიტა არ მიეღო ნაადრევად.

2022 წლის 1 იანვრიდან ძალაში შედის შემდგომი შესწორებები:

- წამგებიანი ხელშეკრულებები - ხელშეკრულების შესრულების ღირებულება (ბასს 37-ის ცვლილებები);
- ძირითადი საშუალებები: შემოსავალი მიზნობრივ გამოყენებამდე (ბასს 16-ის ცვლილებები);
- ფასს სტანდარტების წლიური გაუმჯობესება 2018-2020 (ცვლილებები ფასს 1, ფასს 9, ფასს 16 და ბასს 41 სტანდარტებში); და
- კონცეპტუალური მიდგომა (ფასს 3-ის ცვლილებები).

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

2020 წლის იანვარში, IASB-მა გამოსცა ცვლილებები ბასს 1-ში, რომელიც აზუსტებს კრიტერიუმებს ვალდებულებების კლასიფიკაციისთვის მოკლევადიან და გრძელვადიან ვალდებულებებზე. აღნიშნული ცვლილებების მიხედვით, ვალდებულების მოკლევადიან ან გრძელვადიან ვალდებულებად კლასიფიცირება დამოკიდებულია, მიმდინარე საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს აქვს თუ არა კომპანიას უფლება გადავადოს ვალდებულების დაფარვა სულ მცირე 12 თვის განმავლობაში საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ. შესწორებები ასევე აზუსტებს, რომ „ვალდებულების დაფარვა“ მოიცავს ფულადი სახსრების, საქონლის, მომსახურების ან წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემას, თუ წილობრივი ინსტრუმენტების გადაცემის ვალდებულება არ წარმოიშობა ფინანსური ინსტრუმენტის შემადგენელი გადაცვლის პირობით, რომელიც კლასიფიცირებულია წილობრივ ინსტრუმენტად, ვალდებულების კომპონენტისგან განცალკევებით.

ცვლილებები თავდაპირველად ძალაში უნდა შესულიყო 2022 წლის 1 იანვარს და აქტიური იქნებოდა შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში. თუმცა, 2020 წლის მაისში ბასს 1-ის ცვლილებების ამოქმედების თარიღი გადავადდა 2023 წლის 1-ელ იანვრამდე.

ამჟამად, ჯგუფი აფასებს ცვლილებების მოსალოდნელ გავლენას მის ფინანსურ ანგარიშგებაზე. ხელმძღვანელობის შეფასებით, ბასს 1-ში შესულ ცვლილებებს არ ექნება არსებითი გავლენა კომპანიის ვალდებულებების კლასიფიკაციაზე, რადგან მისი სავალო ინსტრუმენტები არ მოიცავენ კონვერტაციის პირობას.

### **სხვა**

ჯგუფს არ გააჩნია მოლოდინი, რომ ბასს-ის მიერ გამოშვებულ სხვა რომელიმე სტანდარტს, რომელიც ჯერ არ არის ძალაში შესული, ექნება არსებითი გავლენა მის 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, იურიტიკის 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 აღირიცხება გადასახადის იმ მიდგომებისთვის, რომლებსაც ხელმძღვანელობის ვარაუდით საგადასახადო ორგანოები მაღალი ალბათობით დააკისრებენ დამატებით გადასახადებს, იმ შემთხვევაში, თუკი აღნიშნულ პოზიციებს სადავოდ გახდით.

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

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.

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

#### 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-19 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 ჰქონდეს 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;

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 კაპიტალიზაციაზე;

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;

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

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 ინტერნეიშენლ ტრეიდინგ კომპანი“. 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 წარმოდგენს ერთობლიობას. ყველა სხვა დანარჩენ გრძელვადიან აქტივზე მომავალი ფულადი ნაკადების დისკონტირებული ღირებულება უარყოფითია, ამიტომ გამოყენებითი ღირებულების კალკულაცია შეუძლებელია. 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეფასების შედეგად გამოყენებითი ღირებულება ძირითადი საშუალებებიდან მხოლოდ ავტომობილების ჯგუფს აქვს და ხელმძღვანელობის მიერ ჩატარებული გაუფასურების ტესტის მიხედვით 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 561,446 ლარს (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 696,899 ლარი).

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.
- 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

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

##### 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:

|                                | 31.12.2020         | 31.12.2019        |
|--------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>      |                    |                   |
| გაცემული სესხები               | 62,140,057         | 1,504,980         |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები     | 28,547,221         | 19,578,683        |
| ფული და ფულის ექვივალენტები    | 1,861,430          | 3,483,390         |
|                                | <b>92,548,708</b>  | <b>24,567,053</b> |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b> |                    |                   |
| მიღებული სესხები               | 101,589,313        | 52,169,171        |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები  | 41,170,473         | 16,129,553        |
|                                | <b>142,759,786</b> | <b>68,298,724</b> |

##### 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 ექვივალენტების 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.

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

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 უკუგება 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.

#### 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.

2020 წლის და 2019 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. ცვალეზადი განაკვეთის ვალდებულებების შეთხვევაში, ანალიზი მომზადდა იმის დაშვებით, რომ საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოსთვის დაუფარავი ვალდებულების 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:

|                             | 2020                    |                                  | 2019                    |                                  |
|-----------------------------|-------------------------|----------------------------------|-------------------------|----------------------------------|
|                             | 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 | (397,286)               | 397,286                          | (392,631)               | 392,631                          |

##### • 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 ინტერნეიშენლ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

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

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

|                                | ლარი               | დოლარი              | ევრო          | 31.12.2020         |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|---------------|--------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>      |                    |                     |               |                    |
| გაცემული სესხები               | -                  | 62,099,824          | 40,233        | <b>62,140,057</b>  |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები     | 73,017             | 28,474,204          | -             | <b>28,547,221</b>  |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები    | 649,604            | 1,211,591           | 235           | <b>1,861,430</b>   |
|                                | <b>722,621</b>     | <b>91,785,619</b>   | <b>40,468</b> | <b>92,548,708</b>  |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b> |                    |                     |               |                    |
| მიღებული სესხები               | -                  | 101,589,313         | -             | <b>101,589,313</b> |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები  | 1,795,513          | 39,374,960          | -             | <b>41,170,473</b>  |
|                                | <b>1,795,513</b>   | <b>140,964,273</b>  | <b>-</b>      | <b>142,759,786</b> |
| <b>ღია სავალუტო პოზიცია</b>    | <b>(1,072,892)</b> | <b>(49,178,654)</b> | <b>40,468</b> |                    |

|                                | ლარი               | დოლარი              | ევრო            | 31.12.2019        |
|--------------------------------|--------------------|---------------------|-----------------|-------------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>      |                    |                     |                 |                   |
| გაცემული სესხები               | 133,119            | 1,371,861           | -               | <b>1,504,980</b>  |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები     | 142,205            | 19,436,478          | -               | <b>19,578,683</b> |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები    | 61,375             | 3,422,015           | -               | <b>3,483,390</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          | -               | <b>52,169,171</b> |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები  | 2,425,437          | 13,667,494          | 36,622          | <b>16,129,553</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> |                   |

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 გონიერულობის ფარგლებში მოსალოდნელი ცვლილების მიხედვით.

სავალუტო კურსის ცვლილების გავლენა წმინდა მოგებაზე წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

| 31.12.2020      | ლარი/<br>დოლარი<br>20% | ლარი/<br>დოლარი<br>-20% | ლარი/<br>ევრო<br>20% | ლარი/<br>ევრო<br>-20% |
|-----------------|------------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|
| მოგება/(ზარალი) | (9,835,731)            | 9,835,731               | 8,094                | (8,094)               |
| 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                 |

**4. ფინანსური ინსტრუმენტები - რისკების მართვა (გაგრძელება)****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 საფუძველიან 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-19 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.

ლიკვიდურობის რისკის ანალიზი წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                   | 1 წლამდე           | 1-დან 5<br>წლამდე | 5 წლის<br>ზემოთ | 31.12.2020         |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------|-----------------|--------------------|
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>    |                    |                   |                 |                    |
| მიღებული სესხები                  | 82,765,863         | 971,026           | -               | 83,736,889         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები     | 41,170,473         | -                 | -               | 41,170,473         |
| <b>სულ ფინანსურ ვალდებულებები</b> | <b>123,936,336</b> | <b>971,026</b>    | <b>-</b>        | <b>124,907,362</b> |
|                                   | 1 წლამდე           | 1-დან 5<br>წლამდე | 5 წლის<br>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>  |

## შპს სტილ ინტერნეიშენლ ტრედიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

#### 5. ამონაგები

ამონაგები წარმოადგენს ძირითადად ფეროსილიკომანგანუმის და ფეროსილიკომანგანუმის საწარმოებლად საქირო ნედლეულის რეალიზაციიდან მიღებულ შემოსავლებს.

ა) შემოსავლები რეალიზებული საქონლის სახეობის მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                     | 2020               | 2019               |
|---------------------|--------------------|--------------------|
| ფეროსილიკომანგანუმი | 79,189,937         | 76,558,362         |
| კოქსი               | 60,715,991         | 75,417,063         |
| ნახშირი             | 15,906,061         | 11,768,458         |
| საწვავი             | 5,870,562          | -                  |
| სხვა                | 1,909,587          | -                  |
|                     | <b>163,592,138</b> | <b>163,743,883</b> |

ბ) შემოსავლები გეოგრაფიული ადგილმდებარეობის მიხედვით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                       | 2020               | 2019               |
|-----------------------|--------------------|--------------------|
| ექსპორტი              | 76,918,694         | 69,631,315         |
| ადგილობრივი გაყიდვები | 86,673,444         | 94,112,568         |
|                       | <b>163,592,138</b> | <b>163,743,883</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).

ჯგუფს 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ აქვს სახელშეკრულებო აქტივები. სახელშეკრულებო ვალდებულებები წარმოდგენილია „სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების“ მუხლში ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

#### 6. რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება

|                        | 2020                 | 2019                 |
|------------------------|----------------------|----------------------|
| ფეროსილიკომანგანუმი    | (75,741,796)         | (70,427,728)         |
| კოქსი                  | (52,641,411)         | (67,323,255)         |
| ნახშირი                | (25,942,736)         | (9,623,647)          |
| საწვავი                | (5,528,473)          | -                    |
| ტრანსპორტირების ხარჯი* | (1,884,790)          | (3,019,609)          |
| სხვა                   | (1,744,764)          | -                    |
|                        | <b>(163,483,970)</b> | <b>(150,394,239)</b> |

(\*) - კომპანიის ხელმძღვანელობამ 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის ფინანსურ ანგარიშგებაში გააკეთა რეკლასიფიკაცია, კონკრეტულად კი ტრანსპორტირების ხარჯი 3,019,609 ლარის ოდენობით დააკლასიფიცირა, როგორც რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულება. ხელმძღვანელობის მოსაზრებით ახალი წარდგენა უფრო სამართლიანად ასახავს კომპანიის სრულ შემოსავალს.

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

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

**7. სხვა შემოსავალი**

|                                                  | 2020             | 2019             |
|--------------------------------------------------|------------------|------------------|
| შემოსავალი საგადასახადო ვალდებულების პატიებიდან* | 4,706,286        | 2,358,387        |
| ვალის პატიებით მიღებული შემოსავალი**             | 1,521,685        | 1,787,207        |
| სახელმწიფო გრანტი                                | 681,194          | -                |
| საკომისიო შემოსავალი                             | 114,128          | 217,831          |
| მომწოდებლისგან მიღებული ფასდაკლებები             | 253,008          | -                |
| საიჯარო შემოსავალი                               | 78,039           | -                |
|                                                  | <b>7,354,340</b> | <b>4,363,425</b> |

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

(\*\*) – 2020 წელს ვალის პატიებით მიღებული შემოსავალი 1,521,685 ლარის ოდენობით მთლიანად შედგება ჯგუფის ერთ-ერთ მომწოდებლის შპს მნ კორპისგან მიღებული ვალდებულების პატიებით მიღებული შემოსავლისგან.

2019 წლის 30 სექტემბერს შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკულმა კორპორაციამ ჯგუფს აპატია სასესხო ვალდებულების თანხა 256,553 ლარის ოდენობით, ასევე 2019 წლის 31 დეკემბერს შპს ფაუერ თრეიდმა გამოსყიდა და აპატია სს თიბისი ბანკისგან მიღებული სასესხო ძირისა და საპროცენტო ვალდებულების თანხა 1,521,321 ლარის ოდენობით.

**8. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები**

|                                                              | 2020               | 2019               |
|--------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| შრომის ანაზღაურება                                           | (2,356,754)        | (669,773)          |
| საინფორმაციო, საკონსულტაციო და სხვა პროფესიული მომსახურებები | (1,539,912)        | (526,268)          |
| ბანკის საკომისიო                                             | (190,841)          | (134,233)          |
| საგადასახადო ხარჯები                                         | (180,416)          | (28,073)           |
| წარმომადგენლობითი ხარჯები                                    | (83,861)           | (67,229)           |
| კავშირგაბმულობისა და ტელეკომუნიკაციის ხარჯები                | (37,415)           | (12,550)           |
| ტრანსპორტირების და შენახვის ხარჯები                          | -                  | (15,172)           |
| მივლინების ხარჯები                                           | -                  | (1,783)            |
| სხვა                                                         | (302,772)          | (39,845)           |
|                                                              | <b>(4,691,971)</b> | <b>(1,494,926)</b> |

**9. აქტივების გაუფასურების და ზენორმატიული ხარჯები**

|                                               | 2020             | 2019               |
|-----------------------------------------------|------------------|--------------------|
| გრძელვადიანი აქტივების გაუფასურება            | (820,360)        | (118,737)          |
| მარაგების გაუფასურება და ზენორმატიული ხარჯები | -                | (4,496,033)        |
|                                               | <b>(820,360)</b> | <b>(4,614,770)</b> |

**10. 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 წარმოადგენდა 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 ინტერნეიშენლ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

#### 10. 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 24).

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

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

#### 11. სხვა ხარჯი

|                                                      | 2020        | 2019 |
|------------------------------------------------------|-------------|------|
| ხარჯი ჯარიმებიდან და საურავებიდან*                   | (2,589,129) | -    |
| სასამართლო დავასთან დაკავშირებული ანარიცხის ცვლილება | (446,262)   | -    |
|                                                      | (3,035,391) | -    |

(\*) - 2020 წელს მოიცავს ჯარიმას პროდუქციის შესყიდვასთან დაკავშირებით შპს "ჭიათურ მანგანუმ ჯორჯიასთან" გაფორმებული ხელშეკრულების პირობების დარღვევის გამო. დარიცხული ჯარიმის ხარჯი შეადგენს 1,423,150 ლარს (500,000 აშშ დოლარი), ასევე, შემოსავლების სამსახურის მიერ დაკისრებულ საგადასახადო ჯარიმებსა და საურავებს 1,165,979 ლარის ღირებულებით.

#### 12. მოგება/(ზარალი) საკუროს სხვაობიდან, წმინდა

|                              | 2020        | 2019        |
|------------------------------|-------------|-------------|
| მოთხოვნების გადაფასება       | 4,898,585   | 1,912,947   |
| გაცემული სესხების გადაფასება | 1,638,634   | 439,443     |
| ფულადი სახსრების გადაფასება  | 259,189     | (1,234,434) |
| მიღებული სესხების გადაფასება | (8,067,988) | 1,037,564   |
| ვალდებულებების გადაფასება    | (4,333,216) | (1,140,471) |
|                              | (5,604,796) | 1,015,049   |

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

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

**13. საპროცენტო ხარჯი, წმინდა**

|                                         | 2020               | 2019               |
|-----------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>ფინანსური ხარჯი</b>                  |                    |                    |
| მიღებული სესხების საპროცენტო ხარჯი      | (3,676,546)        | (1,501,077)        |
| <b>ფინანსური შემოსავალი</b>             |                    |                    |
| გაცემული სესხების საპროცენტო შემოსავალი | 1,216,507          | 118,303            |
|                                         | <b>(2,460,039)</b> | <b>(1,382,774)</b> |

**14. ძირითადი საშუალებები**

ძირითადი საშუალებების 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოიცავს ავტომობილებს და ოფისის აღჭურვილობას, რომელთა ისტორიული ღირებულება შეადგენს 826,278 ლარს და 9,783 ლარს (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 826,278 და 5,532 ლარს). დარიცხული ცვეთა 2020 წელს შეადგენს 135,153 ლარს (2019: 129,379 ლარი). 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფს აქვს სხვა ძირითადი საშუალებები, რომელთა საბალანსო ღირებულება შეძენის მომენტისთვის და 2020 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

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის ძირითადი საშუალებებით უზრუნველყოფილია საფინანსო ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები. დეტალური ინფორმაცია წარმოდგენილია მე-21 შენიშვნაში.

**15. საინვესტიციო ქონება**

|                   | მიწა           | შენობა-<br>ნაგებობა | სულ              |
|-------------------|----------------|---------------------|------------------|
| <b>31.12.2018</b> | -              | -                   | -                |
| შემოსვლა          | 452,881        | 2,135,927           | <b>2,588,808</b> |
| <b>31.12.2019</b> | <b>452,881</b> | <b>2,135,927</b>    | <b>2,588,808</b> |
| შემოსვლა          | -              | -                   | -                |
| <b>31.12.2020</b> | <b>452,881</b> | <b>2,135,927</b>    | <b>2,588,808</b> |

საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეფასებულია სამართლიანი ღირებულებების მე-3 დონის მიხედვით. რეალური ღირებულება განისაზღვრა გაყიდვების პირდაპირი შედარების 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.

2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საინვესტიციო ქონება მოიცავს მიწას და შენობებს ქალაქ ტყიბულში. საინვესტიციო ქონებით უზრუნველყოფილია ბანკებიდან მიღებული სესხები (შენიშვნა 21).

ჯგუფს 2020 და 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 24.

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

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

**16. გაცემული სესხები**

| გაცემული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი | საპროცენტო<br>განაკვეთი | 31.12.2020        | 31.12.2019 |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------|------------|
| იურიდიულ პირებზე გაცემული სესხები     | 8-10%                   | 26,449,830        | -          |
|                                       |                         | <b>26,449,830</b> | <b>-</b>   |

  

| გაცემული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი | საპროცენტო<br>განაკვეთი | 31.12.2020        | 31.12.2019       |
|---------------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| იურიდიულ პირებზე გაცემული სესხები     | 8-10%                   | 34,729,763        | 1,311,640        |
| ფიზიკური პირებზე გაცემული სესხები     | 8-9%                    | 960,464           | 193,340          |
|                                       |                         | <b>35,690,227</b> | <b>1,504,980</b> |

გაცემული სესხების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

**17. მარაგები**

|                      | 31.12.2020        | 31.12.2019       |
|----------------------|-------------------|------------------|
| გამდიდრებული ნახშირი | 4,582,591         | 1,655,756        |
| სათადარიგო ნაწილები  | 3,574,051         | 2,523,275        |
| წიდა                 | 2,493,667         | -                |
| რიგითი ნახშირი       | 65,784            | 120,948          |
| კოქსი                | 6,427             | 3,793,318        |
| ფეროსილიკონმანგანუმი | -                 | 545,747          |
| სხვა                 | 107,724           | 52,186           |
|                      | <b>10,830,244</b> | <b>8,691,230</b> |

**18. საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები**

გადასახადების გადახდა ხდება ხაზინის ერთიანი ანგარიშის გადასახადებისათვის განკუთვნილ ერთიან სახაზინო კოდეზე. შედეგად, ჯგუფის საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები წარმოდგენილია ურთიერთგადახურვით. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საგადასახადო ვალდებულებები შეადგენს 12,638,451 ლარს, ხოლო საგადასახადო აქტივი 4,021,585 ლარს. (2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის საგადასახადო ვალდებულებები, წმინდა შეადგენს 6,552,106 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 ინტერნეიშენლ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები**

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

**19. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები**

| <b>ფინანსური მოთხოვნები</b>              | <b>31.12.2020</b> | <b>31.12.2019</b> |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                       | 29,599,708        | 20,496,565        |
| საექვო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი | (1,052,487)       | (917,882)         |
| <b>არაფინანსური მოთხოვნები</b>           |                   |                   |
| მომწოდებლებისთვის გადახდილი ავანსები     | 2,590,085         | 2,627,398         |
| ავანსების გაუფასურების ანარიცხი          | (412,951)         | (382,278)         |
|                                          | <b>30,724,355</b> | <b>21,823,803</b> |

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

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

მოძრაობა სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხში წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                                 | <b>2020</b>      | <b>2019</b>      |
|-------------------------------------------------|------------------|------------------|
| <b>1 იანვარი</b>                                | <b>1,300,160</b> | <b>76,619</b>    |
| დარიცხვა                                        | 165,278          | 198,695          |
| შემოსვლა: წმინდა ვალდებულებების შეძენის შედეგად | -                | 1,024,846        |
| <b>31 დეკემბერი</b>                             | <b>1,465,438</b> | <b>1,300,160</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 საექვო. ჯგუფი ასევე იყენებს მოსალოდნელ მომავალ ინფორმაციას შემქნილი ანარიცხების შემდგომ შეფასებასთან დაკავშირებით.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები წარმოადგენს მოკლევადიან მოთხოვნებს 2020 და 2019 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:

| <b>31.12.2020</b>                      | <b>მიმდინარე</b>  | <b>&lt;30<br/>დღეზე</b> | <b>31-90<br/>დღე</b> | <b>90-180<br/>დღე</b> | <b>180-365<br/>დღე</b> | <b>&gt;365<br/>დღეზე</b> | <b>სულ</b>         |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------------|----------------------|-----------------------|------------------------|--------------------------|--------------------|
| ზარალების ალბათობა                     | 0.07%             | 1.39%                   | 4.53%                | 28.63%                | 69.01%                 | 100%                     |                    |
| საბალანსო                              | 17,838,573        | 7,036,484               | 3,803,492            | 207,332               | 10,061                 | 703,766                  | <b>29,599,708</b>  |
| დირებულება                             |                   |                         |                      |                       |                        |                          |                    |
| გაუფასურების                           | (12,675)          | (97,501)                | (172,235)            | (59,367)              | (6,943)                | (703,766)                | <b>(1,052,487)</b> |
| ანარიცხი                               |                   |                         |                      |                       |                        |                          |                    |
| <b>წმინდა ფინანსური<br/>მოთხოვნები</b> | <b>17,825,898</b> | <b>6,938,983</b>        | <b>3,631,257</b>     | <b>147,965</b>        | <b>3,118</b>           | <b>-</b>                 | <b>28,547,221</b>  |

შპს სტილ ინტერნეიშენლ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

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

| 31.12.2019                             | მიმდინარე        | <30<br>დღეზე     | 31-90<br>დღე     | 91-180<br>დღე | 181-365<br>დღე | >365<br>დღეზე | სულ               |
|----------------------------------------|------------------|------------------|------------------|---------------|----------------|---------------|-------------------|
| ზარალების 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> |

**20. ფული და ფულის ეკვივალენტები**

|                                                   | 31.12.2020       | 31.12.2019       |
|---------------------------------------------------|------------------|------------------|
| ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე უცხოურ ვალუტაში  | 1,079,657        | 3,422,206        |
| ფული მიმდინარე საბანკო ანგარიშზე ეროვნულ ვალუტაში | 649,604          | 60,973           |
| ფული სხვა საბანკო ანგარიშებზე                     | 132,169          | 211              |
|                                                   | <b>1,861,430</b> | <b>3,483,390</b> |

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

**21. მიღებული სესხები**

|                                                 | საპროცენტო<br>განაკვეთი | 31.12.2020        | 31.12.2019        |
|-------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>მიღებული სესხების გრძელვადიანი ნაწილი</b>    |                         |                   |                   |
| ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები      | 6-10 %*                 | -                 | 2,748,041         |
| არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული<br>სესხები | 8-16%                   | 19,068,077        | -                 |
|                                                 |                         | <b>19,068,077</b> | <b>2,748,041</b>  |
| <b>მიღებული სესხების მოკლევადიანი ნაწილი</b>    |                         |                   |                   |
| ფინანსური ინსტიტუტებისგან მიღებული სესხები      | 6-10%                   | 39,728,591        | 36,515,097        |
| არაფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული<br>სესხები | 8-10%                   | 42,792,645        | 12,906,033        |
|                                                 |                         | <b>82,521,236</b> | <b>49,421,130</b> |

(\*) – 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ინსტიტუტებიდან მიღებული სასესხო ვალდებულების საპროცენტო განაკვეთი ცვალებადია და შეადგენს - LIBOR 6 month + 5.5% და LIBOR 6 month + 6.5%, LIBOR 6 month + 7 %.

მიღებული სესხების სტრუქტურა ვალუტების მიხედვით მოცემულია მე-4 შენიშვნაში.

## შპს სტილ ინტერნეიშენლ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

#### 21. მიღებული სესხები (გაგრძელება)

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 მოძრავი ქონება;

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

სს საქართველოს ბანკისგან მიღებული სესხები უზრუნველყოფილია:

2020 და 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 წამორდგენილი იქნეს შემდეგნაირად:

|                                             | 2020               | 2019              |
|---------------------------------------------|--------------------|-------------------|
| <b>1 იანვარი</b>                            | <b>52,169,171</b>  | <b>9,761,117</b>  |
| ფულადი ნაკადები                             | 37,675,608         | (1,296,521)       |
| <b>არაფულადი ნაკადები:</b>                  |                    |                   |
| წმინდა ეფექტი სავალუტო ოპერაციებიდან        | 8,067,988          | (871,419)         |
| წლის განმავლობაში დარიცხული ფინანსური ხარჯი | 3,676,546          | 1,501,077         |
| სესხის პატიება                              | -                  | (1,777,874)       |
| აქტივების შეძენა                            | -                  | 44,852,791        |
| <b>31 დეკემბერი</b>                         | <b>101,589,313</b> | <b>52,169,171</b> |

#### 22. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

|                                   | 31.12.2020        | 31.12.2019        |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>    |                   |                   |
| სავაჭრო ვალდებულებები             | 39,764,525        | 15,171,500        |
| გადასახდელი ხელფასები             | 1,405,948         | 958,053           |
| <b>არაფინანსური ვალდებულებები</b> |                   |                   |
| სახელშეკრულებო ვალდებულებები      | 2,970,295         | 31,093            |
|                                   | <b>44,140,768</b> | <b>16,160,646</b> |

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

### 23. 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 წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|                                             | 31.12.2020  | 31.12.2019  |
|---------------------------------------------|-------------|-------------|
| <b>სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები</b>           |             |             |
| სხვა*                                       | 109,771     | -           |
| <b>გაცემული სესხები</b>                     |             |             |
| სხვა*                                       | 26,562,846  | 214,182     |
| დამფუძნებელი                                | 152,100     | 133,119     |
| <b>სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები</b>        |             |             |
| სხვა*                                       | 262,370     | -           |
| დამფუძნებელი                                | 139,047     | -           |
|                                             | <b>2020</b> | <b>2019</b> |
| <b>ამონაგები</b>                            |             |             |
| სხვა*                                       | 59,794,787  | -           |
| <b>საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები</b>    |             |             |
| სხვა*                                       | (1,166,048) | -           |
| უმაღლესი ხელმძღვანელობის შრომის ანაზღაურება | (344,680)   | (96,301)    |
| <b>საპროცენტო ხარჯი, წმინდა</b>             |             |             |
| სხვა*                                       | 430,447     | 10,729      |

(\*) - წარმოდგენენ საერთო კონტროლს დაქვემდებარებულ კომპანიებს.

### 24. 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 ლამშემსქელებელს, საიდანაც ჭარბი გადანადენი წყალი ე.წ. ავარიული მილით ჩაედინებოდა მდინარე ტყიბულაში. ტერიტორიაზე მოწყობილი არ იყო სანიაღვრე წყლების შემკრები სისტემა, ჩამდინარე წყალი გაწმენდის გარეშე ჩაედინებოდა ღელეში.

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.

## 24. 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 მანვე 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 მაგისტრაცი 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 ანარიზი შესაძლო დანაკარგებთან დაკავშირებით. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკუთარი შეფასების საფუძველზე, აგრეთვე შიდა და გარე პროფესიული კონსულტაციების საფუძველზე, ხელმძღვანელობა მიიჩნევს, რომ ჯგუფის სასამართლო დავების შესაძლო მოსალოდნელი ზარალი შეადგენს 446,262 ლარს, რომელიც ხარჯად დარიცხულია 2020 წლის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში.

**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 გარესმოდგენით 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.

## 24. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

2019 წელს გაფორმდა გლობალური და რეგიონული ნახშირის გამოყენების ეტაპობრივი შეწყვეტის შესახებ პარიზის ხელშეკრულება: „Insights from Intergovernmental Panel on Climate Change (IPCC) Special Report on 1.5°C“, სადაც აღნიშნულია რომ მიუხედავად რეგიონისა, ნახშირის გამოყენებამ ელექტროენერგიის წარმოებაში პიკს უნდა მიაღწიოს 2020 წელს და შემდგომ ყველა რეგიონში ეტაპობრივად შემცირდეს. ძირითადად ნახშირის გამოყენება უნდა შემცირდეს 2030 წლამდე, ამ დროისთვის მისი მოხმარება ელექტროენერგიის წარმოებაში არ უნდა აღემატებოდეს 13%-ს ნებისმიერ რეგიონში, და გლობალურად 6%-ს. პირველ რიგში ნახშირის გამოყენება უნდა შეწყდეს OECD ქვეყნებში, შემდეგ სამხრეთ ევროპასა და ყოფილი საბჭოთა კავშირის ქვეყნებში - 2031 წლისთვის, რასაც მოყვება ლათინურ ამერიკასა და აფრიკაში ნახშირის ხმარებიდან ამოღება. პროცესი საბოლოოდ უნდა დასრულდეს 2040 წელს. აღნიშნული შეთანხმების შესრულება სავალდებულოა საქართველოსთვისაც, როგორც შეთანხმების ერთ-ერთი მონაწილე მხარისთვის და მისი მოთხოვნები ვრცელდება შპს საქნახშირზეც, რომლის მთავარი საოპერაციო საქმიანობა ნახშირის მოპოვებაა.

**კოვენანტებთან შესაბამისობა** - შპს საქნახშირის მიერ საფინანსო ინსტიტუტებისგან მიღებულ საკრედიტო პროდუქტებთან დაკავშირებით შპს საქნახშირს მოეთხოვება 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 არ აქვს უფლება ბანკის წერილობითი ნებართვის გარეშე გასცეს სესხები;
- სესხის მოქმედების პერიოდში, სამეწარმეო 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.

## 24. პირობითი ვალდებულებები (გაგრძელება)

- მსესხებელი ვალდებულია ფინანსური წლის ყოველი კვარტლის დასრულებიდან 10 დღის ვადაში, ბანკის მოთხოვნის შემთხვევაში, წარუდგინოს მას ფინანსური მაჩვენებლების უწყისები ბანკისთვის მისაღები ფორმით (არააუდიტორული 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 დატვირთვა/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 2020 და 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 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წინამდებარე ანგარიშგებაში წარგდენილია, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულებები.

სს საქართველოს ბანკისგან მიღებულ სესხებთან დაკავშირებით გარემოს დაცვის, ჯანდაცვის და შრომითი და სოციალური დაცვის უზრუნველყოფის მიზნით შპს სტილ ინტერნეიშნელ ტრედინგ 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 შრომით და სოციალური დაცვას 5 საბანკო დღის ვადაში აცნობოს ბანკს აღნიშნულის თაობაზე და იმ ზომების შესახებ, რომელსაც იგი იღებს ზემოთ ხსენებული გარემოებების აღმოსაფხვრელად;

ჯგუფი 2020 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არსებითად აკმაყოფილებს ზემოთ ჩამოთვლილი კოვენანტების მოთხოვნებს.

## მიღებული სესხების უზრუნველყოფასთან დაკავშირებული პირობითი ვალდებულებები

21-ე 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.

## 25. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

### ცვლილებები მიღებულ სესხებში

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

2021 წელს ჯგუფმა მიიღო სესხი სს ლიბერთი ბანკისგან 4,911,000 და 6,000,000 აშშ დოლარის ოდენობით, სესხების წლიური საპროცენტო განაკვეთი შეადგენს 9.5%-ს, სესხები დაფარვის ვადის მიხედვით არის მოკლევადიანი. 2021 წელს ლიბერთი ბანკისგან მიღებული სესხების ნაწილი 4,918,968 აშშ დოლარის ოდენობით ჯგუფმა საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ დაფარა.

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

### **კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები**

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

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

2021 წლის 22 ოქტომბერს ჯგუფმა მიიღო სესხი შპს უნიენერჯისგან 500,000 აშშ დოლარის ოდენობით, რომელიც 2021 წელსვე დაფარა.

#### **ცვლილებები გაცემულ სესხებში**

ჯგუფმა გასცა სესხები 1 წლიანი დაფარვის ვადით და 8%-იანი წლიური საპროცენტო განაკვეთით შემდეგ კომპანიებზე: შპს მნ კორპი - 11,847,972 ლარი, შპს ბლოქფაუერი - 6,097,215 ლარი, ასევე ჯამურად 20,564,325 ლარის ოდენობის სესხები სხვადასხვა არადაკავშირებულ კომპანიებზე.

#### **მოთხოვნის დათმობა**

2021 წლის 10 დეკემბრს გაფორმებული მოთხოვნის დათმობის ხელშეკრულების მიხედვით შპს GMC კონსალტინგმა (ცედენტმა) შპს სტილ ინტერნეიშენლ ტრეიდინგს (ცესიონერს) დაუთმო 28,000,000 აშშ დოლარის ოდენობის სესხის ძირის და 6,267,361 აშშ დოლარის ოდენობის დარიცხული პროცენტის მოთხოვნა. აღნიშნული ხელშეკრულების მიხედვით ჯგუფს გაუჩნდა ძირისა და მასზე დარიცხული პროცენტის მოთხოვნის უფლება შპს ჯორჯიან მანგანეზთან, სესხის საპროცენტო განაკვეთი განისაზღვრა 9,5%-ით.

შპს სტილმა ხელშეკრულების მიხედვით შპს GMC კონსალტინგს მოთხოვნის დათმობის სანაცვლოდ უნდა გადაუხადოს ცესიის საფასური, რომელიც შეადგენს ძირისა და მასზე დარიცხული პროცენტის ღირებულების ნახევარს. 2022 წელს შპს ჯორჯიან მანგანეზმა აღნიშნული მოთხოვნიდან დაფარა 27,630,000 აშშ დოლარი.

#### **დივიდენდების გაცემა**

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ 2021 წელს ჯგუფმა გასცა დივიდენდები 2,025,844 ლარის და 2022 წელს 91,197 ლარის ოდენობით.

#### **კრიპტოვალუტის შეძენა**

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ ჯგუფმა შეიძინა 8,562,283 ლარის ღირებულების კრიპტოვალუტა - ბიტკოინი. კრიპტოვალუტების შეძენა მოხდა გაცემული სესხების გაქვითვით.

#### **შპს სტილ ოილის საოპერაციო საქმიანობა**

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ შპს სტილ ოილმა აქტიურად დაიწყო საოპერაციო საქმიანობის განვითარება. კომპანია ძირითადად ახდენს ნავთობის მძიმე დისტრილაციის რეალიზაციას. 2021 წელს კომპანიის მიღებული შემოსავლები ჯამურად შეადგენს 7,479,305 ლარს.

#### **შპს საქნახშირის მიღებულ სესხებთან დაკავშირებით შეთანხმება**

2021 წელს შედგა შეთანხმება სს თიბისი ბანკს, შპს საქართველოს საერთაშორისო ენერგეტიკული კორპორაციას, შპს მტკვარი ენერჯისა და შპს საქნახშირს შორის. შეთანხმების მომენტისთვის: შპს საქნახშირის დავალიანება ბანკის წინაშე შეადგენდა 16,537,438 აშშ დოლარს. აღნიშნული დავალიანება მოიცავდა შპს მტკვარი ენერჯის დავალიანებასაც 5,186,457 აშშ დოლარის ოდენობით, რომლისთვისაც შპს საქნახშირი წარმოადგენდა სოლიდარულ მოვალეს/თანამსესხებელს. შეთანხმების მიხედვით მხარეები ადასტურებდნენ, რომ შპს საქნახშირის მიმართ არსებული ნებისმიერი და ყველა მოთხოვნა ბანკმა შეიძლება დაუთმოს ენერგეტიკულ კორპორაციას ან/და მასთან ნაწილობრივ მონაწილეობით დაკავშირებულ ნებისმიერ პირს (მათ შორის მტკვარი ენერჯის). აღნიშნული შეთანხმების შედეგად სს „თიბისი ბანკის“ მოთხოვნა შპს „საქნახშირის“ მიმართ 11,350,981 აშშ დოლარის ოდენობით გადაეცა შპს მტკვარი ენერჯის, ხოლო მოთხოვნა 5,030,000 აშშ დოლარის ოდენობით გადაეცა შპს საერთაშორისო ენერგეტიკულ კორპორაციას. ამასთანავე, შპს საქნახშირს მოეხსნა სოლიდარული პასუხისმგებლობა შპს მტკვარი ენერჯის სესხზე.

#### **საგადასახადო ვალდებულებების პატიება**

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ ჯგუფმა მიიღო საგადასახადო ვალდებულებების პატიება შემოსავლების სამსახურისგან 7,961,930 ლარის ოდენობით.

#### **საომარი ვითარებები უკრაინის ტერიტორიაზე**

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა. აღნიშნულმა მოვლენამ და მსოფლიოს პასუხმა რუსეთის ფედერაციის საომარ მოქმედებებზე შესაძლოა, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მრავალ კომპანიაზე, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე.

## 25. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები (გაგრძელება)

რუსეთის მთავრობისთვის, რუსული საწარმოებისთვის და რუსეთის მოქალაქე ფიზიკური პირებისთვის დაწესებულმა სანქციებმა შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს მრავალი კომპანიის მათ შორის ისეთი კომპანიების სავაჭრო საქმიანობაზე, რომელთაც აქვთ არაპირდაპირი ინტერესი (ჰყავთ მომხმარებლები, მომწოდებლები და დამფუძნებლები) რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. ჯგუფს ჰყავს მრავალი მნიშვნელოვანი სავაჭრო პარტნიორი, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთსა და უკრაინაში. ჯგუფმა 2022 წლის აპრილის თვეში განახორციელა დაახლოებით 25 მილიონი ლარის ფეროსილიკომანგანუმის ექსპორტი რუსეთის ტერიტორიაზე. მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ხელმძღვანელობა ვერ აფასებს ზემოთ აღნიშნული მოვლენების გავლენას (ან შესაძლო გავლენას) ჯგუფის საქმიანობაზე.

## 26. 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 გაზიარებასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა მფლობელებისა და სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლებები;
- სხვა სახელმწიფოებო 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 მიღება 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.

**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.

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

საწარმოს შეძენის იდენტიფიცირების მიზნით ჯგუფი იდენტიფიცირებას უკეთებს საწარმოს სამ ელემენტს, რომლებიც განმარტება 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 (როგორიცაა 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 ანგარიშგებზე. 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) საკუროს სხვაობიდან, წმინდა“.

უცხოურ ვალუტაში არსებული არამონეტარული მუხლები შეფასებულია ოპერაციის დღის კურსით.

2020 და 2019 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 2020 წლის 31 დეკემბრისთვის | 3.2766                                                   | 4.0233 |
| კურსი 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის | 2.8677                                                   | 3.2095 |

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

### 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.

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.

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

### *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 სხვას 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 აღირიცხება, 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 ურთიერთჩათვლა იურიდიულად არ არის შეზღუდული და ჯგუფი გეგმავს ანგარიშწორებას ნეტო საფუძველზე ან ფინანსური აქტივის მიღებას და ვალდებულების დაფარვას გეგმავს ერთგვაროვნად.

**ამონაგები კლიენტებთან გაფორმებული კონტრაქტებიდან.** ჯგუფის შემოსავლის ძირითად ნაწილს წარმოადგენს მომხმარებლებისათვის ფეროსილიკომანგანუმის, ქვანახშირისა და კოქსის რეალიზაცია. დეტალური სააღრიცხვო პოლიტიკა შემოსავლის მაფორმირებელი 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.

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

### *სახელშეკრულებით 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 პროდუქციის 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.

**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

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

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 დაბეგრას.

გადასახადების გადახდა ხდება ხაზინის ერთიანი ანგარიშის გადასახადებისათვის განკუთვნილ ერთიან სახაზინო კოდზე. შედეგად, ერთი და იგივე 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.

**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 მეთოდით |
| 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.

## შპს სტილ ინტერნეიშნელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნები

საანგარიშგებო წლისთვის, რომელიც დასრულდა 2020 წლის 31 დეკემბერს

(ლარში)

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

**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.

ჯგუფი ფლობს შემდეგ ლიცენზიებს:

| ლიცენზიის<br>აღების<br>თარიღი | ლიცენზიის<br>№. | 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 წლებში<br>ულიმიტო | 2036 წლის 14<br>აგვისტომდე |
| 25-დეკემბერი-<br>2007         | №01018          | ტყიბულის და ამბროლაურის<br>რაიონი –ლიცენზიის ფართობი<br>5,479,9 ჰექტარი | 233,298,000                                                         | 45                         |
| 20-იანვარი-<br>2010           | №100785         | ქალაქ ტყიბულის მიმდებარედ<br>ლიცენზიის ფართობი 0.75<br>ჰექტარი          | ულიმიტო წლიური მოპოვება,<br>მთლიანად მოსაპოვებელი<br>54,840 მ³      | 20                         |
| 01-იანვარი-2017               | №1003794        | ქალაქ ტყიბულის მიმდებარედ<br>ლიცენზიის ფართობი 5.02<br>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.

**26. 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 შემოძინება 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 (ფულადი 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.

**სასაქონლო მატერიალური ფასეულობები.** ჯგუფის მარაგები თავდაპირველად აღირიცხება თვითღირებულებით, ხოლო შემდეგ ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებასა და თვითღირებულებას შორის უმცირესი თანხით. თვითღირებულება მოიცავს შესყიდვის ყველაწარმო 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.

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

**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.

**სახელმწიფო გრანტების აღიარება.** სახელმწიფო გრანტი წარმოადგენს სახელმწიფოს მიერ გაწეულ დახმარებას საწარმოსათვის რესურსების გადაცემის სახით, საწარმოს სამეურნეო საქმიანობასთან დაკავშირებული წარსულში შესრულებული ან მომავალში შესასრულებელი გარკვეული პირობების სანაცვლოდ. სახელმწიფო გრანტები არ აღიარდება მანამ, სანამ არ იარსებებს დამაჯერებელი რწმენა იმისა, რომ ჯგუფი შეასრულებს მასთან დაკავშირებულ პირობებს და გრანტი იქნება მიღებული.

სახელმწიფო გრანტები, მათ შორის არაფულადი გრანტები, რეალური ღირებულებით აღიარდება მაშინ, როცა არსებობს დამაჯერებელი რწმენა იმისა, რომ:

ა) საწარმო შეასრულებს მასთან დაკავშირებულ პირობებს; და

ბ) გრანტი იქნება მიღებული.

**შემოსავლებთან დაკავშირებული სახელმწიფო გრანტები.** სახელმწიფო გრანტები, რომელიც მიღებულია გაწეული ხარჯებისა და ზარალის კომპენსაციის სახით, აღიარებულია იმ პერიოდის მოგებაში ან ზარალში, როდესაც იგი დაექვემდებარება მიღებას. ასეთი გრანტები აისახება, როგორც მოგების ან ზარალის ნაწილი, ან ცალკე მუხლის სახით, ან საერთო სახელწოდებით „სხვა შემოსავალი“. ალტერნატიულად, ისინი ანგარიშგებაში გამოიქვითება შესაბამისი ხარჯებიდან.

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

ფინანსური ანგარიშგებაში არ აისახება პირობითი აქტივები. მაგრამ ისეთი ფინანსური აქტივების შესახებ ინფორმაცია, რომლებთან დაკავშირებული ეკონომიკური სარგებლის შემოსვლა ჯგუფში მოსალოდნელია - აისახება განმარტებით შენიშვნებში. იმ შემთხვევაში, თუ ჯგუფს აქვს რწმენა, რომ ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში, 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. ანარიცხი აღიარდება, როდესაც ჯგუფს 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 ჯგუფის ფინანსური პოზიციის შესახებ, აისახება ფინანსური ანგარიშგებაში. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები, რომლებიც გავლენას არ ახდენენ ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე ბალანსის შედგენის თარიღისთვის, მაგრამ არსებითი მნიშვნელობისაა, აისახება ფინანსური ანგარიშგების თანდართულ შენიშვნებში.

**26. 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 შემდგომ საანგარიშგებო პერიოდებში.

**დივიდენდები.** დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება და იქვითება 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 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენების შენიშვნაში.

კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება  
შპს სტილ ინტერნეშენელ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

2020 წელი

|                                                                                      |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----|
| ჯგუფის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა.....                         | 44 |
| ჯგუფის მომავალი განვითარების გეგმები .....                                           | 44 |
| ჯგუფის საოპერაციო გარემოს და საქმიანობის შედეგების მიმოხილვა .....                   | 44 |
| სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და განვითარების მიმოხილვა .....                 | 46 |
| ჯგუფის ფილიალების მიმოხილვა .....                                                    | 46 |
| ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები .....                                  | 46 |
| ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფის მიერ საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ..... | 47 |

## შპს სტილ ინტერნეიშენალ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2020 წელი

(ლარში)

#### ჯგუფის საქმიანობის განვითარება, შედეგები და მდგომარეობა

შპს „სტილ ინტერნეიშენალ ტრეიდინგ კომპანი“ (შემდგომში სტილი) ბაზარზე მოქმედებს 2018 წლიდან. სტილი ვაჭრობს შემდეგი პროდუქციით: მეტალი, მანგანუმი, ფეროსილიკომანგანუმი, კოქსი, საწვავი, ელექტროენერგია, ქიმიური ნივთიერებები ძირითადად სამთო მოპოვებისთვის, ფეთქებადი ნივთიერებები, სხვადასხვა მძიმე ტექნიკის სათადარიგო ნაწილები, კერძოდ: კატერპილარი, კომაცო, ჰიტაჩი, კამისი, 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 2020 წელს შეადგენდა 1,158-ს, ხოლო 2019 წელს 1,195-ს.

#### ჯგუფის საოპერაციო გარემოს და საქმიანობის შედეგების მიმოხილვა

ბოლო პერიოდის ეკონომიკური განვითარებები მოცემულია ქვემო გრაფიკებში

← უკან დაბრუნება [სამომხმარებლო ფასების ინდექსი \(ინფლაცია\)](#)

|                                           | 2012 | 2013  | 2014  | 2015  | 2016  | 2017  | 2018  | 2019  | 2020  | 2021  |
|-------------------------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| საშუალო წლიური წინა წლის საშუალო წლიურთან | 99.1 | 99.5  | 103.1 | 104.0 | 102.1 | 106.0 | 102.6 | 104.9 | 105.2 | 109.6 |
| დეკემბერი წინა წლის დეკემბერთან           | 98.6 | 102.4 | 102.0 | 104.9 | 101.8 | 106.7 | 101.5 | 107.0 | 102.4 | 113.9 |

## შპს სტილ ინტერნეიშენლ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2020 წელი

(ლარში)

← უკან დაბრუნება **საგარეო ვაჭრობა**

|                                           | მილიონი აშშ დოლარი |          |          |          |          |          |                  |
|-------------------------------------------|--------------------|----------|----------|----------|----------|----------|------------------|
|                                           | 2016               | 2017     | 2018     | 2019     | 2020     | 2021*    | 2022*<br>იანვარი |
| საგარეო სავაჭრო ბრუნვა                    | 9 459.0            | 10 802.9 | 12 741.5 | 13 317.6 | 11 396.3 | 14 315.6 | 1 109.4          |
| საქონლის რეგისტრირებული<br>ექსპორტი (FOB) | 2 117.1            | 2 745.7  | 3 379.7  | 3 798.4  | 3 343.4  | 4 242.3  | 331.3            |
| საქონლის რეგისტრირებული<br>იმპორტი (CIF)  | 7 341.9            | 8 057.2  | 9 361.8  | 9 519.2  | 8 052.9  | 10 073.3 | 778.1            |
| საგარეო ვაჭრობის საღდო                    | -5 224.7           | -5 311.4 | -5 982.1 | -5 720.8 | -4 709.4 | -5 831.0 | -446.7           |
| ადგილობრივი ექსპორტი                      | 1 620.4            | 2 007.8  | 2 226.2  | 2 324.5  | 2 408.1  | 3 127.1  | 231.3            |

← უკან დაბრუნება **მთლიანი შიდა პროდუქტი (მშპ)**

|                                                     | 2017     | 2018     | 2019     | 2020     |
|-----------------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|
| მშპ მიმდინარე ფასებში,<br>მილიარდი ლარი             | 40.8     | 44.6     | 49.3     | 49.3     |
| მშპ მუდმივ 2015 წლის<br>ფასებში, მილიარდი ლარი      | 36.6     | 38.4     | 40.3     | 37.6     |
| რეალური მშპ-ს ზრდა,<br>პროცენტი                     | 4.8      | 4.8      | 5.0      | -6.8     |
| მშპ დეფლატორის<br>ცვლილება, პროცენტი                | 8.5      | 4.4      | 5.2      | 7.3      |
| მშპ ერთ სულზე<br>(მიმდინარე ფასებში),<br>ლარი       | 10 933.9 | 11 968.0 | 13 239.4 | 13 234.1 |
| მშპ ერთ სულზე<br>(მიმდინარე ფასებში), აშშ<br>დოლარი | 4 358.5  | 4 722.0  | 4 696.2  | 4 255.7  |
| მშპ მიმდინარე ფასებში,<br>მილიარდი აშშ დოლარი       | 16.2     | 17.6     | 17.5     | 15.8     |

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.

### COVID-19-ის ზეგავლენა ქვეყნის ეკონომიკაზე და ჯგუფის 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 ბიზნეს ერთეულების შემოსავლები 2020 წლის პირველ ნახევარში შემცირდება. თუმცა მაღალია იმ კომპანიების წილი, რომლებმაც არ იციან თუ რა გავლენა ექნება კრიზისის 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.

## შპს სტილ ინტერნეიშენლ ტრეიდინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2020 წელი

(ლარში)

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%-მდეა შემცირებული და რეფინანსირების განაკვეთის მოლოდინები.

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

### სუბიექტის მიერ წარმოებული კვლევებისა და განვითარების მიმოხილვა

2020 და 2019 წლის განმავლობაში ჯგუფი არ ყოფილა ჩართული რაიმე კვლევის და განვითარების აქტივობაში.

### ჯგუფის ფილიალების მიმოხილვა

ჯგუფი არ ფლობს იურიდიულ ფილიალებს

### ჯგუფის ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

#### ჯგუფის აქტივები

ჯგუფის მთლიანი აქტივების ზრდა 191% იყო 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 2019 წელთან შედარებით. სავაჭრო მოთხოვნები 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 2019 წელთან შედარებით გაიზარდა 41%-ით.

#### კომპანიის ვალდებულებები სავაჭრო ვალდებულებები

საცალო ვაჭრობის სფეროში მოღვაწე კომპანიები ხშირად იყენებენ სავაჭრო ვალდებულებებს საბრუნავი კაპიტალის დასაფინანსებლად. შედეგად, სავაჭრო ვალდებულებები ხშირ შემთხვევაში მთლიანი ვალდებულებების მნიშვნელოვან ნაწილს წარმოადგენს. 2020 წელს სავაჭრო ვალდებულებები გაიზარდა 173%-ით 2019 წელთან შედარებით.

#### სესხები

ჯგუფს სესხები მიღებული აქვს როგორც ფინანსური ინსტიტუტებიდან, ასევე იურიდიული პირებისგან.

მნიშვნელოვანი მონაცემები მოგება-ზარალიდან და კოეფიციენტები წარმოდგენილია ქვემოთ ცხრილში:

|                                        | 2020        | 2019         |
|----------------------------------------|-------------|--------------|
| შემოსავალი                             | 163,592,138 | 163,743,883  |
| საერთო მოგება                          | 108,168     | 13,349,644   |
| მთლიანი სრული ზარალი                   | (9,459,781) | (35,566,418) |
| საერთო მოგება/შემოსავალთან (%)         | 0.07%       | 8.15%        |
| მთლიანი სრული მოგება / შემოსავალთან(%) | -5.78%      | -21.72%      |

როგორც ზემოთ მოცემული ცხრილიდან ჩანს, კომპანიამ გააფართოვა საოპერაციო საქმიანობა 2020 წელს წინა წელთან შედარებით. საერთო მოგების შემცირება მთლიანად უკავშირდება შპს საქნახშირის დანახარჯების (როგორც ნორმატიული, ასევე ზენომრატული ხარჯების) წარდგენას რეალიზებული პროდუქციის თვითღირებულებაში. საბოლოო ჯამში შედეგები გაუმჯობესებულია, რაც გამოიხატება მთლიანი სრული ზარალის შემცირებაში, როგორც აბსოლუტურ მაჩვენებლებში, ასევე პროცენტულად.

## ინფორმაცია საანგარიშგებო პერიოდში ჯგუფის მიერ საკუთარი აქციების შეძენის შესახებ

2020 და 2019 წელს ადგილი არ ჰქონია აქციების შეძენას ჯგუფის მიერ.

## 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.

### საოპერაციო რისკი

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა. აღნიშნულმა მოვლენამ და მსოფლიოს პასუხმა რუსეთის ფედერაციის საომარ მოქმედებებზე შესაძლოა, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მრავალ კომპანიაზე, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე.

რუსეთის მთავრობისთვის, რუსული საწარმოებისთვის და რუსეთის მოქალაქე ფიზიკური პირების დაწესებულმა სანქციებმა შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს მრავალი კომპანიის მათ შორის ისეთი კომპანიების სავაჭრო საქმიანობაზე, რომელთაც აქვთ არაპირდაპირი ინტერესი (ჰყავთ მომხმარებლები, მომწოდებლები და დამფუძნებლები) რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. ჯგუფს ჰყავს მრავალი მნიშვნელოვანი სავაჭრო პარტნიორი, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთში და უკრაინაში. ჯგუფმა 2022 წლის აპრილის თვეში განახორციელა დაახლოებით 25 მილიონი ლარის ფეროსილიკომანგანუმის ექსპორტი რუსეთის ტერიტორიაზე. მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ხელმძღვანელობა ვერ აფასებს ზემოთ აღნიშნული მოვლენების გავლენას (ან შესაძლო გავლენას) ჯგუფის საქმიანობაზე, თუმცა იქიდან გამომდინარე, რომ ჯგუფს არ აქვს მნიშვნელოვანი შეფერხება საოპერაციო საქმიანობაში, თვლის რომ მნიშვნელოვანი საოპერაციო რისკი აღნიშნული მოვლენის გამო, არ არსებობს.

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

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2022 წლის 21 აპრილს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

\_\_\_\_\_

გიორგი ჭელიძე

მთავარი ბუღალტერი

\_\_\_\_\_

ზურაბ დიდბერიძე

## შპს სტილ ინტერნეიშნელ ტრედინგ კომპანი და შვილობილი კომპანიები

### კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება

2020 წელი

(ლარში)

#### 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.

#### საოპერაციო რისკი

საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ, 2022 წლის თებერვალში რუსეთის ფედერაციამ დაიწყო საომარი მოქმედებები უკრაინის ტერიტორიაზე, რომელიც ფართომასშტაბიან ომში გადაიზარდა. აღნიშნულმა მოვლენამ და მსოფლიოს პასუხმა რუსეთის ფედერაციის საომარ მოქმედებებზე შესაძლოა, მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მრავალ კომპანიაზე, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე.

რუსეთის მთავრობისთვის, რუსული საწარმოებისთვის და რუსეთის მოქალაქე ფიზიკური პირების დაწესებულმა სანქციებმა შესაძლოა, გავლენა მოახდინოს მრავალი კომპანიის მათ შორის ისეთი კომპანიების სავაჭრო საქმიანობაზე, რომელთაც აქვთ არაპირდაპირი ინტერესი (ჰყავთ მომხმარებლები, მომწოდებლები და დამფუძნებლები) რუსეთის ან უკრაინის ტერიტორიაზე. ჯგუფს ჰყავს მრავალი მნიშვნელოვანი სავაჭრო პარტნიორი, რომლებიც საქმიანობენ რუსეთში და უკრაინაში. ჯგუფმა 2022 წლის აპრილის თვეში განახორციელა დაახლოებით 25 მილიონი ლარის ფეროსილიკომანგანუმის ექსპორტი რუსეთის ტერიტორიაზე. მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოშვების თარიღისთვის ხელმძღვანელობა ვერ აფასებს ზემოთ აღნიშნული მოვლენების გავლენას (ან შესაძლო გავლენას) ჯგუფის საქმიანობაზე, თუმცა იქიდან გამომდინარე, რომ ჯგუფს არ აქვს მნიშვნელოვანი შეფერხება საოპერაციო საქმიანობაში, თვლის რომ მნიშვნელოვანი საოპერაციო რისკი აღნიშნული მოვლენის გამო, არ არსებობს.

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

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისთვის მომზადებული კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ხელმძღვანელობის მხრიდან დამტკიცებულია 2022 წლის 21 აპრილს შემდეგი პირების მიერ:

დირექტორი

მთავარი ბუღალტერი



გიორგი ჯელიძე

ზურაბ დიდბერიძე