

CEZANNE GROUP

**International Financial Reporting Standard for
Small and Medium-sized Entities (IFRS for SMEs)
Consolidated Financial Statements and
Independent Auditor's Report**

31 December 2019

Contents

Independent Auditor's report

Consolidated Financial statements

Consolidated Statement of Financial Position	1
Consolidated Statement of Profit or Loss	2
Consolidated Statement of Changes in Equity	3
Consolidated Statement of Cash Flow	4

Notes to the Consolidated Financial Statements

1	Cezanne Group and its Operations	5
2	Operating Environment of The Group	5
3	Basis of Preparation	6
4	Summary of Significant Accounting Policies	6
5	Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies	11
6	Balances and Transactions with Related Parties	12
7	Property, Plant and Equipment	13
8	Other Non-current assets	13
9	Inventories	14
10	Trade and Other Receivables	14
11	Cash and Cash Equivalents	14
12	Charter Capital	15
13	Borrowings	15
14	Trade and Other Payables	16
15	Revenue	16
16	General and Administrative Expenses	16
17	Other Operating Income and Expenses	17
18	Finance Income and Costs	17
19	Contingencies and Commitments	17
20	Management of Capital	18
21	Events After the Reporting Period	18



Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of Cezanne LLC

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Cezanne LLC (the "Company") and its subsidiaries (together - the "Group") as at 31 December 2019, and its consolidated financial performance and its consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2019;
- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing (ISAs). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements section of our report.

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

Independence

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

Other information

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

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

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude



that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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

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

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

Responsibilities of management for the consolidated financial statements

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the consolidated financial statements in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of consolidated financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

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

Auditor's responsibilities for the audit of the consolidated financial statements

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

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

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



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

- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

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

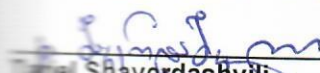
13 August 2020
Tbilisi, Georgia

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "N. Kadagishvili", with a long horizontal line extending from the end of the signature.

CEZANNE GROUP
Consolidated Statement of Financial Position

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	31 December 2019	31 December 2018
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	7	18,408	12,024
Investment property		12	12
Other non-current assets	8	3,002	4,853
Total non-current assets		21,422	16,889
Current assets			
Inventories	9	3,844	4,447
Trade and other receivables	10	4,492	1,340
Cash and cash equivalents	11	679	1,779
Other assets		2	60
Total current assets		9,017	7,626
TOTAL ASSETS		30,439	24,515
EQUITY			
Charter capital	12	7,783	7,523
Retained earnings		7,585	6,206
TOTAL EQUITY		15,368	13,729
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	13	12,109	2,368
Trade and other payables	14	2,399	3,098
Total current liabilities		14,508	5,466
Non-current liabilities			
Borrowings	13	563	5,320
Total non-current liabilities		563	5,320
TOTAL LIABILITIES		15,071	10,786
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		30,439	24,515

Approved for issue and signed on 13 August 2020


Tamar Shaverdashvili
Director

CEZANNE GROUP**Consolidated Statement of Profit and Loss for the year**

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2019	2018
Revenue			
Cost of sales	15	12,415 (8,828)	10,973 (7,028)
Gross profit		3,587	3,945
General and administrative expenses			
Distribution cost	16	(1,893)	(1,648)
Other operating income	17	(158)	(77)
Other operating expenses	17	980 (5)	500 (94)
Operating profit		2,511	2,626
Finance income	18	236	595
Finance costs	18	(1,368)	(663)
Profit before income tax		1,379	2,558
Income tax expense		-	-
PROFIT FOR THE YEAR		1,379	2,558
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME FOR THE YEAR		1,379	2,558

CEZANNE GROUP**CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY**

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Charter capital	Retained earnings	Total
At 31 December 2017	6,196	3,648	9,844
Increase in charter capital	1,327	-	1,327
Other comprehensive income for the year	-	2,558	2,558
Total comprehensive income for 2018	-	2,558	2,558
Balance at 31 December 2018	7,523	6,206	13,729
Increase in charter capital	260	-	260
Other comprehensive income for the year	-	1,379	1,379
Total comprehensive income for 2019	-	1,379	1,379
Balance at 31 December 2019	7,783	7,585	15,368

CEZANNE GROUP**CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOW**

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Cash flows from operating activities		
Cash Receipts from customers	11,896	11,101
Cash paid to suppliers and employees	(10,925)	(9,095)
Cash from other operations	697	73
Cash generated from operations	1,668	2,079
Interest paid	(1,126)	(746)
Net cash from operating activities	542	1,333
Cash flows from investing activities		
Purchase of property, plant and equipment	(7,452)	(3,669)
Selling of property, plant and equipment	863	855
Loans granted	(110)	-
Loan repayments received	60	-
Interest received	13	11
Net cash used in investing activities	(6,626)	(2,803)
Cash flows from financing activities		
Contribution to charter capital	260	1,327
Proceeds from borrowings	8,090	5,693
Repayment of borrowings	(3,349)	(4,345)
Net cash from financing activities	5,001	2,675
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	(17)	(62)
Net (decrease)/increase in cash and cash equivalents	(1,100)	1,143
Cash and cash equivalents at beginning of period	1,779	636
Cash and cash equivalents at end of period	679	1,779

CEZANNE GROUP

Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2019

1 Cezanne Group and its Operations

These consolidated financial statements include the financial statements of Cezanne LLC (The "Parent", the "Company", or "Cezanne") and its subsidiaries (see the table below) as of and for the year ended 31 December 2019, which together form the "Cezanne Group" (or the "Group").

Cezanne was incorporated on 17 October 1998 and was registered by Mtatsminda law court with identification number: 203862551. The company is a limited liability company, domiciled in Georgia and was set up in accordance with Georgian regulations.

The Company's 100% owner is Mr. Tariel shaverdashvili (an ultimate beneficial owner of the Group) who is also involved in management of the Company.

The Company is a parent company of the following subsidiaries, all incorporated in Georgia.

Name of subsidiary	Principal activity	Ownership / Voting	
		31 December 2019	31 December 2018
Georgian Packaging LLC	Paper packaging	100%	100%
Cezanne Materials LLC	Wholesale of paper and other materials	100%	100%

The subsidiaries of the Company are limited liability companies and were set up in accordance with Georgian regulations.

Principal activity.

- Cezanne LLC is a quality-driven leading printing house that covers all aspects of printing activities

In 2016, the Group developed in two new directions and established two new companies.

- Georgian Packaging targets full spectrum of paper-packaging segment of the market including paper cups of different sizes, plastic lids, paper boxes widely used in the fast-food industry and environmentally friendly Kraft paper bags for bakery and other products.
- Cezanne Materials is one of the biggest importers in Georgia of paper and other materials used in the printing industry

Registered address and place of business. The Group's registered address is Virsaladze N8, Tbilisi, Georgia. The Group's principal place of business is Tsereteli avenue N140.

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

2 Operating Environment of The Group

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

The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

Management is unable to predict all developments which could have an impact on the Georgian economy and consequently what effect, if any, they could have on the future financial position of the Group. Management believes it is taking all the necessary measures to support the sustainability and development of the Group's business.

3 Basis of Preparation

These consolidated financial statements of the Group have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities (IFRS for SMEs) and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

They have been prepared under the historical cost convention.

The preparation of financial statements in conformity with the IFRS for SMEs requires the use of certain critical accounting estimates. It also requires management to exercise its judgement in the process of applying the Group's accounting policies. Areas involving a higher degree of judgement or complexity, or areas where assumptions and estimations are significant to the financial statements, are disclosed in note 5.

4 Summary of Significant Accounting Policies

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

The acquisition method of accounting is used to account for the acquisition of subsidiaries. Identifiable assets acquired and liabilities and contingent liabilities assumed in a business combination are measured at their fair values at the acquisition date, irrespective of the extent of any non-controlling interest.

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

Goodwill is measured by deducting the net assets of the acquiree from the aggregate of the consideration transferred for the acquiree, the amount of non-controlling interest in the acquiree and the fair value of an interest in the acquiree held immediately before the acquisition date. Any negative amount ("negative goodwill" or a "bargain purchase") is recognised in profit or loss, after management reassesses whether it identified all the assets acquired and all the liabilities and contingent liabilities assumed and reviews the appropriateness of their measurement.

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

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

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

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

Foreign currency translation. The Group's functional currency and the Group's presentation currency is the national currency of Georgia, Georgian Lari ("GEL"). Monetary assets and liabilities are translated into functional currency at the official exchange rate of the National Bank of Georgia ("NBG") at the respective end of the reporting period. Foreign exchange gains and losses resulting from the settlement of the transactions and from the translation of monetary assets and liabilities into each entity's functional currency at year-end official exchange rates of the NBG are recognised in profit or loss as finance income or costs.

As at 31 December 2019, the official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, was US Dollar ("USD") 1 = GEL 2.8677 and Euro ("EUR") 1 = GEL 3.2095 (31 December 2018: USD 1 = GEL 2.6766 and EUR 1 = GEL 3.0701).

The average exchange rate for the year ended 31 December 2019 was USD 1 = GEL 2.7722 and EUR 1 = GEL 3.1398 (31 December 2018: USD 1 = GEL 2.5345 and EUR 1 = GEL 2.9913). At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency in most countries outside of Georgia.

Cash and cash equivalents. Cash and cash equivalents include cash in hand, deposits held at call with banks, and other short-term highly liquid investments with original maturities of three months or less. Cash and cash equivalents are carried at amortised cost using the effective interest method.

Trade receivables. Trade receivables are recognised initially at the transaction price. They are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method, less provision for impairment. A provision for impairment of trade receivables is established when there is objective evidence that the Group will not be able to collect all amounts due according to the original terms of the receivables.

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

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

At each reporting date, inventories are assessed for impairment. If inventory is impaired, the carrying amount is reduced to its selling price less costs to sell and the impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. The cost of Plant and Machineries at the date of transition to the IFRS for SMEs, 1 January 2017, was determined by reference to its fair value at that date ("deemed cost").

Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

Depreciation. Land and construction in progress is not depreciated. Depreciation on other assets is charged so as to allocate the cost of assets less their residual value over their estimated useful lives, using the straight-line method.

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

The estimated useful lives range as follows:

	<u>Useful lives in years</u>
Plant and machinery	7 to 20
Office equipment	5 to 10
Vehicles	5 to 10

The assets' residual values, useful lives and depreciation methods are reviewed, and adjusted prospectively if appropriate, if there is an indication of a significant change since the last reporting date.

An asset's carrying amount is written down immediately to its recoverable amount if the asset's carrying amount is greater than its estimated recoverable amount.

Gains and losses on disposals are determined by comparing the proceeds with the carrying amount and are recognised within 'other income' and 'other operating expenses' in the statement of comprehensive income, respectively.

Investment property. Investment property is property held by the Group for capital appreciation. Investment property doesn't include assets under construction for future use as investment property.

Investment property is initially recognised at cost, including transaction costs, and subsequently remeasured at fair value updated to reflect market conditions at the end of the reporting period. Fair value of investment property is the price that would be received from sale of the asset in an orderly transaction, without deduction of any transaction costs. The best evidence of fair value is given by current prices in an active market for similar property in the same location and condition.

Trade and other payables. Trade payables are accrued when the counterparty performed its obligations under the contract and are carried at amortised cost using the effective interest method.

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

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

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

Charter capital. The amount of Group's stated charter capital is determined by the Group's shareholders. The changes in the Group's stated capital shall be made only based on the decision of the Group's shareholders.

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

Before 1 January 2017, the income tax charge/(credit) comprised current tax and deferred tax and was recognised in profit or loss for the year, except if it was recognised in other comprehensive income or directly in equity because it related to transactions that were also recognised, in the same or a different period, in other comprehensive income or directly in equity.

Current tax was the amount expected to be paid to, or recovered from, the taxation authorities in respect of taxable profits or losses for the current and prior periods. Taxable profits or losses were based on estimates if consolidated financial statements were authorised prior to filing relevant tax returns.

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Deferred income tax was provided using the balance sheet liability method for tax loss carry forwards and temporary differences arising between the tax bases of assets and liabilities and their carrying amounts for financial reporting purposes. In accordance with the initial recognition exemption, deferred taxes were not recorded for temporary differences on initial recognition of an asset or a liability in a transaction other than a business combination if the transaction, when initially recorded, affects neither accounting nor taxable profit. Deferred tax balances were measured at tax rates enacted or substantively enacted at the end of the reporting period, which were expected to apply to the period when the temporary differences reverse or the tax loss carry forwards be utilised.

Deferred tax assets for deductible temporary differences and tax loss carry forwards were recorded only to the extent that it is probable that the temporary difference will reverse in the future and there is sufficient future taxable profit available against which the deductions could be utilised.

Deferred income tax assets and liabilities were offset when there was a legally enforceable right to offset current tax assets against current tax liabilities and when the deferred income taxes assets and liabilities related to income taxes levied by the same taxation authority on either the same taxable entity or different taxable entities where there was an intention to settle the balances on a net basis.

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

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

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

Income tax arising from distribution of dividends is accounted for as an income tax expense in the period in which dividends are declared, regardless of the actual payment date or the period for which the dividends are paid. A contingent income tax liability which would arise upon the payment of dividends is not recognised in the statement of financial position.

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

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

Value added tax. Output value added tax related to sales is payable to tax authorities on the earlier of (a) collection of receivables from customers or (b) delivery of goods or services to customers. Input VAT is generally recoverable against output VAT upon receipt of the VAT invoice. The tax authorities permit the settlement of VAT on a net basis.

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

Revenue recognition. Revenue is measured at the fair value of the consideration received or receivable, and represents amounts receivable for goods supplied, stated net of discounts, returns and value added taxes. The Group recognises revenue when the amount of revenue can be reliably measured; when it is probable that future economic benefits will flow to the entity; and when specific criteria have been met for each of the Group's activities, as described below.

Sales of goods. Revenues from sales of goods are recognised at the point of transfer of risks and rewards of ownership of the goods, normally when the goods are shipped. If the Group agrees to transport goods to a specified location, revenue is recognised when the goods are passed to the customer at the destination point.

Government grants. Grants from the government are recognised at their fair value in profit or loss where there is a reasonable assurance that the grant will be received and the group has complied with all attached conditions. Grants received where the group has yet to comply with all attached conditions are recognised as a liability (and included in deferred income within trade and other payables) and released to income when all attached conditions have been complied with. Government grants received are included in 'other income' in profit or loss.

Employee benefits. Wages, salaries, paid annual leave and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits are accrued in the year in which the associated services are rendered by the employees of the Group companies. The Group has no legal or constructive obligation to make pension or similar benefit payments.

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

Operating leases. Where the Group is a lessee in a lease which does not transfer substantially all the risks and rewards incidental to ownership from the lessor to the Group, the total lease payments are charged to profit or loss for the year on a straight-line basis over the lease term. The lease term is the non-cancellable period for which the lessee has contracted to lease the asset together with any further terms for which the lessee has the option to continue to lease the asset, with or without further payment, when at the inception of the lease it is reasonably certain that the lessee will exercise the option.

Joint arrangements. Investments in joint arrangements are classified as either joint operations or joint ventures depending on the contractual rights and obligations of each investor. The Group has assessed the nature of its joint arrangements and determined them to be joint operation.

When an the Group enters into a transaction with a joint operation in which it is a joint operator, such as a sale or contribution of assets, it is conducting the transaction with the other parties to the joint operation and, as such, the joint operator recognises gains and losses resulting from such a transaction only to the extent of the other parties' interests in the joint operation.

The Group recognises its share of the revenues and expenses in relation to its interest in the joint arrangements. The Group's interest in the revenues and expenses of the joint arrangement is the revenues directly generated from the sale of the output to the Group and the corresponding cost of sales.

The sales are revenues of the joint arrangements, generated with the Group itself. The Group eliminates these revenues in full, as part of consolidation procedures.

Unrealised gains on transactions between the Group and its joint ventures are eliminated to the extent of the Group's interest in the joint ventures. Unrealised losses are also eliminated unless the transaction provides evidence of an impairment of the asset transferred. Exceed profit are presented in Revenue from sales of Goods (Note 15).

5 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

Useful lives of property, plant, equipment and intangible assets. The estimation of the useful life of an item of property, plant and equipment is a matter of management judgement based upon experience with similar assets. In determining the useful life of an asset, management considers the expected usage, estimated technical obsolescence, physical wear and tear and the physical environment in which the asset is operated. Changes in any of these conditions or estimates may result in adjustments for future depreciation rates.

Impairment of trade and other receivables. The impairment provision for accounts receivable is based on the Group's assessment of the collectability of specific customer accounts. If there is deterioration in a major customer's creditworthiness or actual defaults are higher than the estimates, the actual accounts receivable could differ from these estimates. If the Group determines that no objective evidence exists that impairment was incurred for an individually assessed accounts receivable, whether significant or not, it includes the account receivable in a group of accounts receivable with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. For the purposes of a collective evaluation of impairment accounts receivable are grouped on the basis of similar credit risk characteristics. Those characteristics are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such assets by being indicative of the debtors' ability to pay all amounts due according to the contractual terms of the assets being evaluated. Trade receivables that are assessed not to be impaired individually are assessed collectively for impairment by reference to the Group's historical collection experience for receivables of similar age. Provisions against trade receivables are made based on historical experience of levels of recovery from accounts in a particular ageing category. The value of the impairment provision is sensitive to the specific percentages applied. Actual results may differ from the estimates and the Group's estimates can be revised in the future, either negatively or positively, depending upon the outcome or expectations based on the facts surrounding each exposure (Note 10).

Going concern. Management prepared the consolidated financial statements on a going concern basis. In making this judgement management considered the Group's financial position, current intentions, profitability of operations and access to financial resources, and analysed the impact of the situation in the financial markets on the operations of the Group.

Special consideration has been given to the fact that the Group was in breach of certain financial covenants prescribed by the loan agreement with JSC TBC Bank as at 31 December 2019. The bank has issued waiver letter in subsequent period in respect to it and also additional loan was issued by the same bank to the Group in subsequent period. Based on the analysis of current performance of the Group and the availability of the resources that the Group might have access to, in the case of requirements, it is reasonable to expect that the Group will successfully remediate the noted breach of loan covenants. Based on above analysis, the Management concluded that there is no doubt about the Group's ability to continue as a going concern. Accordingly, these consolidated financial statements do not include any adjustments relating to the recoverability and classification of recorded asset amounts and the classification of liabilities that might be necessary should the Group be unable to continue as a going concern.

CEZANNE GROUP**Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2019****6 Balances and Transactions with Related Parties**

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

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Entities under common control	Other related parties
Sales of goods	61	153
Purchases of raw materials and consumables	-	-
Interest income	219	-

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2018 were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Entities under common control	Other related parties
Sales of goods	-	52
Purchases of raw materials and consumables	-	-
Interest income	507	-

At 31 December 2019, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Entities under common control	Key management person	Other related parties
Trade receivables	-	-	12
Issued loan	-	52	-
Receivable from sales of land	4,544	-	-
Borrowings	-	809	-
Trade and other payables	322	962	-

At 31 December 2018, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Entities under common control	Key management personnel	Other related parties
Gross amount of trade receivables	-	-	11
Long-term receivable	4,853	-	-
Borrowings	-	486	-
Trade and other payables	-	1,934	-

Key management compensation. Key management includes Director (executive) and General manager

Key management compensation is presented below:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
<i>Short-term benefits:</i>		
- Salaries	150	218
- Short-term bonuses	-	200
Total key management compensation	150	418

CEZANNE GROUP**Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2019****7 Property, Plant and Equipment**

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Land	Buildings	CIP*	Plant and machinery	Office equipment	Vehicles	Other	Total
Cost at 31 December 2017								
Accumulated depreciation	1,325	-	1,019	6,925	103	123	35	9,530
	-	-	-	(773)	(33)	(12)	-	(818)
Carrying amount at 31 December 2017	1,325	-	1,019	6,152	70	111	35	8,712
Additions	-	-	3,322	394	15	259	12	4,002
Depreciation charge	-	-	-	(649)	(14)	(27)	-	(690)
Cost at 31 December 2018								
Accumulated depreciation	1,325	-	4,341	7,319	118	382	47	13,532
	-	-	-	(1,422)	(47)	(39)	-	(1,508)
Carrying amount at 31 December 2018	1,325	-	4,341	5,897	71	343	47	12,024
Additions	-	120	3,461	3,526	17	115	29	7,268
Depreciation charge	-	-	-	(813)	(17)	(51)	(3)	(884)
Cost at 31 December 2019								
Accumulated depreciation	1,325	120	7,802	10,845	135	497	76	20,800
	-	-	-	(2,235)	(64)	(90)	(3)	(2,392)
Carrying amount at 31 December 2019	1,325	120	7,802	8,610	71	407	73	18,408

(*) CIP - Construction in Progress

Construction in progress consists of construction of a new plant and office building in Didi Digomi, Tbilisi. Upon completion, assets are transferred to building.

As of 31 December 2019 and 31 December 2018 property, plant and equipment with carried amount of GEL 7,266 and GEL 3,722 respectively were pledged as collateral for borrowings (note 13).

8 Other Non-current assets

Other non-current assets represent long-term receivable from Kiacheli Residence LLC, entity under common control, originated from selling of the land plot in December 2016, payable during November 2020 - April 2021 period, short-term portion of the balance is presented as part of other financial receivables in Note 10. The land plot is used by the purchaser for the construction of residential building. The balances at each year represents the net present value of all payments to be made under agreement increased by implied interest accrued (Note 18).

CEZANNE GROUP**Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2019****9 Inventories**

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019	31 December 2018
Raw materials	3,473	3,920
Finished goods	277	99
Construction materials	94	425
Work in progress	-	3
Total Inventories	3,844	4,447

The cost of inventories recognised as an expense during the reporting period 2019 and 2018 is respectively GEL 8,828 and GEL 7,028 thousand.

10 Trade and Other Receivables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019	31 December 2018
Prepayments	2,164	674
Other financial receivables	1,541	-
Trade receivables	1,317	1,206
Issued loan	52	-
Less impairment provision	(582)	(540)
Total trade and other receivables	4,492	1,340

Movements in the impairment provision for trade and other receivables are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Provision for impairment at 1 January	540	502
Provision for impairment during the year	42	38
Amounts written off during the year as uncollectible	-	-
Provision for impairment at 31 December	582	540

Whole trade receivables are denominated in national currency.

11 Cash and Cash Equivalents

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019	31 December 2018
Cash balances payable on demand	611	1,716
cash on hand	68	63
Total cash and cash equivalents	679	1,779

Bank balances payable on demand are held within top two Georgian banks rated Ba3 by Moody's rating system.

CEZANNE GROUP**Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2019****12 Charter Capital**

The Company is 100% owned by Mr. Tanel Shaverdashvili and the Company's authorized charter capital amounts to GEL 7,783 thousand as at 31 December 2019 (31 December 2018: GEL 7,523 thousand).

According to the resolution of Company's owner dated 16 December 2019 the charter capital of the Company has been increased with GEL 260 thousand, which has been fully repaid in cash on the same date.

No dividends have been declared or paid during the year 2019 and 2018.

13 Borrowings

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019	31 December 2018
Bank long-term borrowings	-	5,320
Bank short-term borrowings	11,863	1,882
Long-term borrowing from related parties	563	-
Short-term borrowing from related parties	246	486
Total borrowings	12,672	7,688

Bank loans represent different currency and maturity loans disbursed by TBC Bank JSC. Georgian Lari loans bear annual interest of 10.5-13% and mature in 2023-2024. US Dollar and Euro denominated loans bear annual interest rate of 7.5-9%.

Loans denominated in Georgian Lari with the initial contractual amount of GEL 1,800 thousand and GEL 3,200 thousand was taken under the preferential Agro Credit Project to finance the construction project during 2017 and 2018 respectively. During 2019 Group borrowed additional GEL 4,656 thousand to finance the new plants and machineries. In accordance with the agreement, part of the interest is compensated by the Government of Georgia, which is recognised by the Group as other income.

Short-term borrowing from related parties at 31 December 2019 represents accrued interest payable originated from long-term borrowing, settled in prior periods.

As of 31 December 2019 and 31 December 2018 property, plant and equipment with respective carried amount of GEL 7,266 thousand and GEL 3,722 thousand were pledged as collateral for borrowings as mentioned above (note 7).

Movement in borrowings are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
At 1 January	7,688	6,515
Additions	8,090	5,693
Interest during the period	1,211	663
Principal repayments	(3,349)	(4,350)
Interest repayments	(1,126)	(746)
Net Foreign exchange losses less gains from borrowings	158	(87)
At 31 December	12,672	7,688

CEZANNE GROUP**Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2019****14 Trade and Other Payables**

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2019	31 December 2018
Trade Payables	2,015	2,650
Advances received	340	241
Accrued employee benefit costs	44	200
Taxes payable	-	7
Total trade and other payables	2,399	3,098

15 Revenue

Analysis of Revenue by Category:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Revenue from printing activities	5,088	5,599
Revenue from schoolbooks production	3,904	3,041
Revenue from packing activities	3,294	1,939
Revenue from selling materials	45	325
Other	84	69
Total revenue	12,415	10,973

Cezanne and other printing houses produce school books annually per order of the Ministry of Education and Science of Georgia. In 2019 and 2018 years the contractor of the agency was Consortium, joint operation of Cezanne and other printing houses, so the revenue from school books production in respective years was the share of whole contract of the the Group.

Other income includes sales from the waste paper.

16 General and Administrative Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Employee benefits expense	1,015	1,044
Taxes other than on income	323	164
Professional services	143	10
Business trip expenses	119	144
Bad debt expense	42	38
Bank commission	34	18
Depreciation charges	33	-
Telecommunications expenses	24	22
Rent expense	20	18
Other	140	190
Total general and administrative expenses	1,893	1,648

CEZANNE GROUP**Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2019****17 Other Operating Income and Expenses**

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Government grant received	697	453
Net foreign exchange gains (other than on borrowings)	283	38
Broker service	-	(94)
Other expenses	(5)	-
Other income	-	9
Total other operating income and expenses	975	406

18 Finance Income and Costs

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2019	2018
Interest income from long-term receivables (Note Error! Reference source not found.)	219	507
Other finance income	17	1
Foreign exchange loss, net from borrowings	(156)	-
Foreign exchange gain, net from borrowings	-	87
Interest expense	(1,212)	(663)
Total finance income and costs	(1,132)	(68)

19 Contingencies and Commitments

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

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

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

Compliance with covenants. The Group is subject to certain covenants primarily related to its borrowings. Non-compliance with such covenants may result in negative consequences for the Group including growth in the cost of borrowings and declaration of default.

On 31 December 2019 and 31 December 2018 the Group was not in compliance with covenants of TBC Bank. The Company received the waiver from JSC TBC Bank, in subsequent period, dated to 8 May 2020, on breach of covenants as of 31 December 2019, as a result, for the maturity analysis of the liability, the above-mentioned loans were included as a current liability as of 31 December 2019. As of 31 December 2018, the Group received the waiver from the bank on breach of certain covenants as of 31 December 2018, which was not considered by the banks as a pre-condition of default defined per the respective loan agreement.

CEZANNE GROUP**Notes to the Consolidated Financial Statements – 31 December 2019**

20 Management of Capital

The Group's objectives when managing capital are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern in order to provide returns for owner and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure. The amount of capital that the Group managed as of 31 December 2019 was GEL 15,368 thousand.

21 Events After the Reporting Period

COVID-19. Late in 2019 news first emerged from China about the COVID-19 (Coronavirus). The situation at the year end, was that a limited number of cases of an unknown virus had been reported to the World Health Organisation. In the first few months of 2020 the virus had spread globally and its negative impact has gained momentum. Management considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. While this is still an evolving situation at the time of issuing these financial statements to date there has been no significant impact on the Group's revenue. Management of the Group does not expect significant impact due nature of its operations and because of commencement of production of new types of goods, which is related to existing necessity, especially face shields, masks and printed paper cups. During the state of emergency, all administrative personnel together with employees who fall into the high-risk category had been working remotely. Works in Group are continued, while all necessary preventive measures and recommendations adopted by National Centre for Disease Control (NCDC) and international health organizations are taken into account. Management will continue to monitor the potential impact and will take all the steps possible to mitigate any effects.

CEZANNE GROUP

Management Report

Operations Review

(for the year ended at 31 December 2019)

CONTENTS

1. The Group's business development, performance and position	1
2. Review of the research and development performed by the entity	2
3. Key financial and non-financial indicators.....	2
4. Additional explanations of amounts given in the annual financial statements.....	2
5. Review of the Group's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management.....	2
6. Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk	3

CEZANNE GROUP**MANAGEMENT REPORT –BUSINESS OVERVIEW 2019****1. The Group's business development, performance and position**

In 1998 **Cezanne LLC**, the parent company and 100% owner of all group members was registered as a limited liability company in accordance with Georgian regulations with identification number: 203862551. As of 31 December 2019 and 31 December 2018 Company's sole owner was Mr. Taniel Shaverdashvili.

Cezanne LLC has 22 years' experience covering all aspects of printing activities, oriented on quality-driven production and represents a leading company in Georgian printing industry. Up to date equipment is purchased from European partners and leading manufacturer companies (Heidelberg, Muller-Martini, Wohlenberg, Esko).

In 2019 the Company recorded revenue of 9,516 GEL and the net profit comprised of 1,644 GEL (In thousands). The gross profit margin was 25%, whereas Return on Capital Employed (ROCE) – 11% for the year ended 31 December 2019. The average number of employees 109, including 46 females.

Georgian Packaging was founded at the end of 2016 by the managing team of the Cezanne printing house. Cezanne Group took advantage of its 21 years of knowledge and experience in the printing industry and began the first comprehensive production line in Georgia for food grade packaging. Since then, Company's mission has been to offer its customers eco-friendly and safe products made with the highest grade of paper and other raw materials. In order to develop and sustain quality development and good manufacturing practice, infrastructural planning and daily production processes are being implemented according to the latest requirements of the international food and workplace standards.

During 2019 the average number of employees was 52, including 23 females.

Cezanne Materials was founded at the end of 2016 and is one of the biggest importers of paper and other printing materials.

Since the both subsidiary companies are newly based the growing revenue till 2019 was as follows:

Subsidiaries/Revenue	2019	2018
Georgian Packaging	3,483	2,070
Cezanne Materials	2,518	1,961

Group's future development plans

For the last years the Group has grown more than in previous years before subsidiary companies were based and new lines of production added. Because of sustainable growth and expansion, for 2020 the Group is going to move to new building construction of which is in progress and fully funded by Georgian Packaging, one of subsidiary companies. The manufacturing area in the new building will be 3 times bigger than in existing one, which is rented under operating lease.

After moving the Group will be focused on increasing variety of product portfolio and market development. It is planned to enter international markets, actively engage and participate in international tenders.

2. Review of the research and development performed by the entity

In 2019 the Group was not engaged in any research and development activities.

3. Key financial and non-financial indicators

The analyses of key financial indicator are the following:

	2019	2018
Revenue	12,415	10,973
Gross profit	3,587	3,945
Gross profit margin	29%	36%
Net income	1,378	2,559
Profit margin	11%	23%

4. Additional explanations of amounts given in the annual financial statements

In 2019 the Group agreed the better credit terms with local bank, which resulted in financing of construction in progress and machinery equipment for new lines of product.

5. Review of the Group's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management

The Group does not face credit risk for the reporting periods, furthermore the weight of debt to total assets has decreased over the years, the reason of reduction is that Group operated well which results in retained earnings. Key solvency ratios were as follows:

	2019	2018
Debt to Assets	50%	44%
Debt to Equity	98%	79%
Leverage	1.98	1.79

As at 31 December 2019 and 31 December 2018 the current ratio of the Group is respectively 0.62 and 1.40. In 2019 breach of certain bank covenants caused classifying the bank borrowings as current, regardless of the fact the growth of current ratio would be 41%, from 1.40 to 1.97 (adjusted from classification).

E. Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk management

The key risks and uncertainties are related to the following:

Explanation of risk and uncertainty	Management response
Political risks – schoolbooks are gifted to pupils by the government every year. Significant part of the sales come from the tender of schoolbook printing. Books are produced by joint arrangement where the Parent Company is the leading participant. Even without tender, every publishing house has its individual agreement with printing houses	Since the foundation of the Parent Company first line of production was books. So, due to 20-year experience in the book printing industry and connections with most of the publishing houses the Company has advantage over its competitors and is always ready for unexpected and challenging scenarios
Currency risk - purchase of materials are mostly made in foreign currencies at credit terms, however majority of the sales are generated in local currency. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency	After moving into new building, the Company will be oriented more on the export. Increased foreign revenue will offset Georgian Lari's depreciation risk.

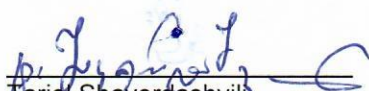
COVID-19

Late in 2019 news first emerged from China about the COVID-19 (Coronavirus) infection. The situation at the year end, was that a limited number of cases of an unknown virus had been reported to the World Health Organization. In the first few months of 2020 the virus had spread globally, and its negative impact has gained momentum. Consequently, the government of Georgia, implemented strict measures to address the virus pandemic and contain the spread of the virus in Georgia. State of emergency was declared.

Even though the crisis affected a wide range of companies by decreasing their printing budget, the demand on new products, which our manufacturing resources may cover, was sighted. The demand was due to spread of the virus and the consequences it left. Manufacture of new products ensured financial stability of Cezanne and its subsidiaries even in the toughest times. In these periods companies were producing for private as well as governmental sectors. The Company also take a part in a lot of charitable activities. Management of the Company does not expect significant impact due nature of its operations.

During the state of emergency, all administrative personnel together with employees who fall into the high-risk category had been working remotely. Works in Company are continued, while all necessary preventive measures and recommendations adopted by National Centre for Disease Control (NCDC) and international health organizations are considered.

Management considers this outbreak to be a non-adjusting post balance sheet event. Management will continue to monitor the potential impact of the situation and will take all the steps possible to mitigate any further negative effects.


Lari Shaverdashvili
Director

13 August 2020

ჯგუფი სეზანი

ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტი
მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის (ფასს-ები მსს-ებისთვის)
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 დეკემბერი

ქეთევან ზეიწყაშვილი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება.....	1
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	2
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები

1	ჯგუფი სეზანი და მისი საქმიანობა.....	5
2	ჯგუფის საოპერაციო გარემო	6
3	მომზადების საფუძველი	6
4	სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები.....	6
5	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას.....	14
6	ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	15
7	ძირითადი საშუალებები	17
8	სხვა გრძელვადიანი აქტივები	18
9	მარაგები.....	18
10	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	18
11	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19
12	საწესდებო კაპიტალი	19
13	ნასესხები სახსრები.....	19
14	სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	20
15	ამონაგები.....	20
16	საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	21
17	სხვა საოპერაციო შემოსავალი და დანახარჯები	21
18	ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები.....	21
19	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	22
20	კაპიტალის მართვა	22
21	საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	23

ბიზნეს გეგმა

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს სეზანის მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი მოსაზრებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს სეზანის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთობლივად - „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი კონსოლიდირებული ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის (მსს ფასს-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“- ნაწილში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის („IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას (მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასა და მასზე გაცემულ ჩვენ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

თარიღი: 2020 წლის 10 თვე

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობის ანგარიშგებას, და განვიხილოთ მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობის ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებაც წარმოდგენილია, მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად; და
მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაფერის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ები მსს-სთვის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

ბიკან ჯეიშაძე

უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადეკვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი..#SARAS-A-506913)

2020 წლის 13 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

ჩიუკან ზეიუძე

ჯგუფი სეზანი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	18,408	12,024
საინვესტიციო საკუთრება		12	12
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	8	3,002	4,853
სულ გრძელვადიანი აქტივები		21,422	16,889
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	3,844	4,447
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	4,492	1,340
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტები	11	679	1,779
სხვა აქტივები		2	60
სულ მოკლევადიანი აქტივები		9,017	7,626
სულ აქტივები		30,439	24,515
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი			
გაუნაწილებელი მოგება	12	7,783	7,523
		7,585	6,206
სულ კაპიტალი		15,368	13,729
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	12,109	2,368
სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	14	2,399	3,098
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		14,508	5,466
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	563	5,320
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		563	5,320
სულ ვალდებულებები		15,071	10,786
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		30,439	24,515

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2020 წლის 13 აგვისტოს.

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-23 წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია.

ჯგუფი სეზანი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2019	2018
ამონაგები			
რეალიზაციის თვითღირებულება	15	12,415 (8,828)	10,973 (7,028)
მთლიანი მოგება		3,587	3,945
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები			
დისტრიბუციის ხარჯი	16	(1,893)	(1,648)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	17	(158)	(77)
სხვა საოპერაციო დანახარჯები	17	980	500
		(5)	(94)
საოპერაციო მოგება		2,511	2,626
ფინანსური შემოსავალი			
ფინანსური ხარჯები	18	236	595
	18	(1,368)	(663)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		1,379	2,558
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		1,379	2,558
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		1,379	2,558

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-23 წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განმარტებით.

ჯგუფი სეზანი
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	6,196	3,648	9,844
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	1,327	-	1,327
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	2,558	2,558
სულ სრული შემოსავალი 2018 წლისთვის	-	2,558	2,558
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	7,523	6,206	13,729
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	260	-	260
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	1,379	1,379
სულ სრული შემოსავალი 2019 წლისთვის	-	1,379	1,379
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	7,783	7,585	15,368

ჯგუფი სეზანი

ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
ფულადი სახსრების შემოსულობა მომხმარებლებისგან	11,896	11,101
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(10,925)	(9,095)
ფულადი სახსრები სხვა ოპერაციებიდან	697	73
ოპერაციებიდან წარმოქმნილი ფულადი სახსრები	1,668	2,079
გადახდილი პროცენტი	(1,126)	(746)
ოპერაციებიდან წარმოქმნილი წმინდა ფულადი სახსრები	542	1,333
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(7,452)	(3,669)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	863	855
მიღებული სესხები	(110)	-
მიღებული სესხის დაფარვები	60	-
მიღებული პროცენტი	13	11
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(6,626)	(2,803)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	260	1,327
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	8,090	5,693
ნასესხები სახსრები დაფარვა	(3,349)	(4,345)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	5,001	2,675
უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	(17)	(62)
წმინდა ზრდა (შემცირება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	(1,100)	1,143
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	1,779	636
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	679	1,779

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-23 წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია

ჯგუფი სეზანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები - 2018 წლის 31 დეკემბერი

1 ჯგუფი სეზანი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები მოიცავს შპს სეზანის (შემდგომში მშობელი, კომპანია ან სეზანი) და მისი შვილობილი კომპანიების (იხილეთ ცხრილი ქვემოთ) ფინანსურ ანგარიშგებებს 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, რაც ერთობლიობაში ქმნის „ჯგუფ სეზანს“ (ან ჯგუფს).

სეზანი დაარსდა 1998 წლის 17 ოქტომბერს და რეგისტრირებულია მთაწმინდის სასამართლოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 203862551. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიაა, რომელიც მდებარეობს საქართველოში და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით.

კომპანიის 100%-ის მფლობელია ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი (ჯგუფის საბოლოო მოსარგებლე მფლობელი), რომელიც ასევე ჩართულია კომპანიის მართვაში.

კომპანია არის მშობელი კომპანია შემდეგი საქართველოში დაარსებული შვილობილი კომპანიებისთვის:

შვილობილის სახელი	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობა / ხმის უფლება	
		2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
შპს „ჯორჯიან ფექიჯინგ“	ქაღალდის შეფუთვა	100%	100%
შპს „სეზანი მასალები“	ქაღალდისა და სხვა მასალების საბითუმო ვაჭრობა	100%	100%

კომპანიის შვილობილები შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიებია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

ძირითადი საქმიანობები:

- შპს სეზანი არის წამყვანი სტამბა, რომელიც მოიცავს ბეჭდვის საქმიანობის ყველა ასპექტს.

2016 წელს, ჯგუფი განვითარდა ორი ახალი მიმართულებით და ჩამოაყალიბა ორი ახალი კომპანია

- „ჯორჯიან ფექიჯინგი“ მიზნად ისახავს ქაღალდის შეფუთვის ბაზრის სეგმენტის სრული სპექტრის მოცვას, მათ შორისაა სხვადასხვა ზომის ქაღალდის ჭიქები, პლასტმასის ხუფები, ქაღალდის ყუთები, რომლებიც ფართოდ გამოიყენება სწრაფი კვების ინდუსტრიაში და ეკოლოგიურად სუფთა კრაფტ ქაღალდის ჩანთებში საცხობი და სხვა პროდუქტებისთვის.
- „სეზანი მასალები“ არის ქაღალდისა და იმ სხვა მასალების ერთ-ერთი უდიდესი იმპორტიორი, რომლებიც საქართველოში ბეჭდვის ინდუსტრიაში გამოიყენება

საქმიანობის ადგილი და რეგისტრირებული მისამართი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართია ვირსალაძის ქუჩა 8, თბილისი, საქართველო. ჯგუფის საქმიანობის ძირითადი ადგილია წერეთლის გამზირი 140, თბილისი, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში („ლ“).

2019 წლის 31 დეკემბერი

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. ხშირია ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში და ინტერპრეტაციებში.

საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

ხელმძღვანელობას არ აქვს საშუალება ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის მიმართავს ყველა საჭირო ღონისძიებას ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

3 მომზადების საფუძველი

განაცხადი შესაბამისობაზე. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია „ფინანსური ანგარიშგებების საერთაშორისო სტანდარტებთან მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის“ (ფასს-ები მსს-სთვის) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის საქართველოს კანონთან შესაბამისობაში.

ანგარიშგებები მომზადდა პირვანდელი ღირებულების კონვენციის მიხედვით.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ის შესაბამისად მომზადებისათვის საჭიროა გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენება. მოითხოვება ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. სფეროები, სადაც მაღალი ხარისხით იქნა გამოყენებული განსჯა და სირთულით ხასიათდება, ასევე სფეროები, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვანია ფინანსური ანგარიშგებისათვის, გამჟღავნებულია მე-5 განმარტებით შენიშვნაში.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

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

თიკან ზეიუძე

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

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

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

გუდვილის შეფასება ხდება შესაძენი საწარმოსთვის გადახდილი ანაზღაურებიდან შეძენილი საწარმოს წმინდა აქტივების ღირებულების, არასაკონტროლო წილის და შეძენის თარიღამდე მოცემულ საწარმოში წილის გამოკლებით. ნებისმიერი უარყოფითი თანხა („უარყოფითი გუდვილი“ ან „იფად შეძენა“) აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, მას შემდეგ, რაც ხელმძღვანელობა ხელახლა შეაფასებს, მოხდა თუ არა ყველა შეძენილი აქტივის და მიღებული ვალდებულების და პირობითი ვალდებულების იდენტიფიცირება და განიხილავს მათი შეფასების სისწორეს.

შეძენილ საწარმოში გადახდილი ანაზღაურება ფასდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების რეალური ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების რეალური ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შეძენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიულ, შეფასების და მსგავსი პროფესიული მომსახურების დანახარჯებს. სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან და შეძენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

საწარმოთაშორისი ოპერაციები, ნაშთები და ჯგუფის შემადგენელ კომპანიებს შორის ოპერაციებიდან წარმოქმნილი არარეალიზებული შემოსულობები ანუღირდება; არარეალიზებული ზარალიც ანუღირდება, თუ შეუძლებელია დანახარჯების ამოღება. ჯგუფი და ყველა მისი შვილობილი საწარმო იყენებს ერთგვაროვან სააღრიცხვო პოლიტიკას, რომელიც ჯგუფის პოლიტიკის თანმიმდევრულია. არასაკონტროლო წილი წარმოადგენს შვილობილი საწარმოს წმინდა შედეგების იმ ნაწილს, რომელიც მიკუთვნება იმ წილზე, რომელსაც ჯგუფი არ ფლობს არც უშუალოდ და არც არაპირდაპირ. არასაკონტროლო წილი წარმოადგენს ჯგუფის კაპიტალის ცალკე კომპონენტს.

უცხოური ვალუტის გადაანგარიშება. ჯგუფის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი („ლ“). კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები წარმოადგენილია ქართულ ლარში, რაც ჯგუფის წარსადგენი ვალუტაა. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები, ჯგუფის სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“-ის) მიერ დადგენილი კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია ოპერაციების ანგარიშსწორებებთან და ფულადი აქტივების და ვალდებულებების თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტის კონვერტაციასთან წლის ბოლოს არსებული სებ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსების მიხედვით, აღიარდება მოგება-ზარალში, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ხარჯები.

ქთვ 16 ჯგუფი სეზანი

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის სებ-ის მიერ დადგენილი ძირითადი სავალუტო გაცვლითი კურსები იყო შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = 2.8677 ლარს და 1 ევრო = 3.2095 ლარს (2018 წლის 31 დეკემბერი 1 აშშ დოლარი = 2.6766 ლარს და 1 ევრო = 3.0701 ლარს).

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის საშუალო სავალუტო გაცვლითი კურსი იყო ამერიკული დოლარი (\$) 1 = 2.7722 და ევრო 1 = 3.1398 ლარს (2018: 1 აშშ დოლარი 2.5345 1 ევრო = 2.9913). ამავამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს საღარიბოში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები გატარებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო მოთხოვნები. სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება გარიგების ღირებულებით. შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით. სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი განისაზღვრება მაშინ, როდესაც არსებობს იმის ობიექტური მტკიცებულება, რომ ჯგუფს არ ექნება კუთვნილი თანხების ამოღების შესაძლებლობა მოთხოვნების თავდაპირველი პირობების შესაბამისად.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილი ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება არ არის შესაძლებელი, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღირიცხება წლის მოგებაში ან ზარალში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება შეწონილი საშუალოს საფუძველზე. მზა პროდუქციის და დაუმთავრებელი წარმოების თვითღირებულება მოიცავს ნედლეულს და მასალებს, პირდაპირ შრომით დანახარჯებს, სხვა პირდაპირ დანახარჯებს და დაკავშირებულ საწარმოო ზედნაღებ ხარჯებს (ჩვეულებრივი საწარმოო წარმადობის საფუძველზე), მაგრამ არ მოიცავს სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, შემცირებული დასრულების შეფასებული დანახარჯებით და გაყიდვის ხარჯებით.

ყოველი საანგარიშო პერიოდისთვის, მარაგები ფასდება გაუფასურებაზე. თუ მარაგი გაუფასურდა, საბალანსო ღირებულება შემცირდება მის გასაყიდ ფასამდე, შემცირებული გაყიდვის ხარჯებით. გაუფასურების ზარალი მყისიერად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, ისტორიული ღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან დაგროვილი გაუფასურების ანარიცხებით. მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის (მსს) ფასს-ებზე გადასვლის თარიღით ანუ 2017 წლის 1 იანვარს, ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება განსაზღვრული იყო ამ თარიღით მის რეალურ ღირებულებასთან მიმართებაში („დასაშვები საწყისი ღირებულება“).

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება ჯგუფის მიერ და დადასტურებულია დანახარჯების სარწმუნოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტის და ყოველდღიური მოვლისათვის დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალების უმნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

ბიზნეს გეგმვა

4 სადრიცხო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ცვეთა. მიწას და მიმდინარე მშენებლობას ცვეთა არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებების ცვეთა დაირიცხება ისე, რომ აქტივების ღირებულება, შემცირებული მათი ნარჩენი ღირებულებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში გადანაწილდეს, წრფივი მეთოდის გამოყენებით. შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები შემდეგია:

ქარხანა და დანადგარები
საოფისე აღჭურვილობა
ავტომობილები

სასარგებლო
მომსახურების ვადა
წლებში
7 - დან 20-მდე
5 - დან 10- მდე
5 - დან 10-მდე

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ცვეთის მეთოდები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თუ ბოლო საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ არსებობს მითითება მნიშვნელოვან ცვლილებაზე.

აქტივის საბალანსო ღირებულება დაუყოვნებლივ ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად თანხამდე იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება მეტია ვიდრე მისი ანაზღაურებადი თანხა.

გასვლებიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსულობების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება „სხვა შემოსავალში“ და „სხვა დანახარჯებში“ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

საინვესტიციო ქონება. საინვესტიციო ქონება არის ჯგუფის მიერ ფლობილი ქონება კაპიტალის ღირებულების გაზრდისთვის. საინვესტიციო ქონება არ მოიცავს დაუმთავრებელ აქტივებს, მომავალში საინვესტიციო ქონების სახით გამოყენებისთვის.

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით, გარიგების დანახარჯების ჩათვლით, შემდეგ კი ხდება მისი ხელახლა შეფასება რეალური ღირებულებით, რათა აისახოს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული საბაზრო პირობები. საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება არის ფასი, რა ფასადაც შესაძლებელი იქნებოდა ამ ქონების გაყიდვა ჩვეულებრივი გარიგებით, გარიგების დანახარჯების გამოქვითვის გარეშე. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებას წარმოადგენს მიმდინარე ფასები მსგავსი ქონების აქტიურ ბაზარზე იმავე ადგილზე და პირობებით.

სავაჭრო და სხვა დავალიანება. სავაჭრო დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაქტი ასრულებს თავის მოვალეობებს ხელშეკრულების ფარგლებში და იგი თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

ქეთევან ჭყეიშვილი

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გადასახადები და ხარჯები, როგორცაა, მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საფასური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის, რაც განისაზღვრება კანონმდებლობით, რომელიც განაპირობებს მოცემული გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება წინასწარი გადახდის სახით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის მფლობელის მიერ. ცვლილებები კომპანიის წესდებაში უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ასახულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებული კანონმდებლობის, ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2017 წლის 1 იანვრამდე, საგადასახადო კრედიტი შედგებოდა მიდინარე გადასახადისგან და გადავადებული გადასახადისგან და აღიარებული იყო წლის მოგებაში ან ზარალში, თუ ის არ იყო აღიარებული სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში, რადგან ის ეხებოდა იმ გარიგებებს, რომლებიც ასევე აღიარებული იყო, იგივე ან სხვა პერიოდში, სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის თანხა, რომელიც მოსალოდნელია რომ გადახდილი იქნება საგადასახადო ორგანოებისათვის ან მათგან იქნება მისაღები, მიმდინარე და გასული პერიოდების დასაბეგრ მოგებასთან ან ზარალთან დაკავშირებით. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნება შეფასებებს, როდესაც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია საგადასახადო დეკლარაციის ჩაბარებამდე.

გადავადებული მოგების გადასახადი აისახება ბალანსის ვალდებულებების მეთოდით საგადასახადო გადასახადის მომავალ პერიოდში გადატანისათვის და აქტივების და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზასა და ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, მათ საბალანსო ღირებულებებს შორის დროებითი განსხვავებებისათვის. საწყისი აღიარებისგან გათავისუფლების გამო, გადავადებული გადასახადები არ აღირიცხება აქტივის ან ვალდებულების საწყისი აღიარებისას წარმოქმნილ დროებით სხვაობებზე, გარდა იმ ოპერაციებისა, რომლებიც არ მოიცავს საწარმოთა გაერთიანებას, თუ ეს ოპერაციები საწყისი აღიარებისას გავლენას არ ახდენს არც სააღრიცხვო და არც დასაბეგრ მოგებაზე. გადავადებული საგადასახადო ნაშთების შეფასება ხდება იმ საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც ძალაშია ან შემდეგში შევა ძალაში საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ გავრცელდება იმ პერიოდზე, როდესაც დროებითი განსხვავებები ანუღირდება ან გამოყენებული იქნება შემდეგ პერიოდებში გადატანილი საგადასახადო ზარალი.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები გამოქვითვადი დროებითი სხვაობებისათვის და გადატანილი საგადასახადო ზარალისათვის აღირიცხება მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც მოსალოდნელია, რომ დროებითი სხვაობები მომავალში ანუღირდება და საკმარისი სამომავლო დასაბეგრი მოგება წარმოიქმნება იმისათვის, რომ შესაძლებელი იქნეს მის საპირისპიროდ აღნიშნული გამოქვითვების გამოყენება.

ქოჯან ჯეიუჭი

4 სადრიცხო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგადაიფარება, როდესაც არსებობს იურიდიულად აღსრულებადი უფლება მიმდინარე საგადასახადო აქტივების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებების გადაფარვისათვის და როდესაც გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები დაკავშირებულია მოგების გადასახადთან, რომელიც დაკისრებულია იმავე საგადასახადო ორგანოს მიერ იმავე დასაბეგრ საწარმოზე ან სხვა დასაბეგრ საწარმოებზე, როდესაც არ არსებობს ამ ნაშთების ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების განზრახვა.

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

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% დარიცხულ თანხაზე (ანუ წმინდა დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით და დარიცხული თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიულ პირებზე 2017 წლის 1 იანვრიდან მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

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

მოგების გადასახადი, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადანაწილებიდან აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის დანახარჯი იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები არის გამოცხადებული, მიუხედავად იმისა, თუ რა პერიოდში ან რა თარიღით ჰქონდა ფაქტობრივ გადახდას ადგილი. პირობითი საშემოსავლო გადასახადი, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

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

ბიზნეს ჯგუფი

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს წმინდა საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთ გადაფარვის მსგავსი უფლება: (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, (ii) დეფოლტის შემთხვევაში და (iii) გადახდისუნარიობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც ჯგუფი მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა ჯგუფს მეიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები, იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით აისახება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. იჯარის ვადა არის შეუქცევადი, რომლისთვისაც მოიჯარემ ხელშეკრულება გააფორმა მოცემული აქტივის იჯარით გაცემაზე, იმ დამატებით ვადასთან ერთად, რომლის განმავლობაშიც მეიჯარეს ამ აქტივის იჯარით ფლობის გაგრძელების ოფციონი აქვს, შემდგომი გადახდებით თუ გადახდების გარეშე, როდესაც საიჯარო ურთიერთობის დაწყებისას გონივრულად სარწმუნოა, რომ მეიჯარე გამოიყენებს ამ ოფციონს.

ერთობლივი საქმიანობა. ინვესტიციები ერთობლივ საქმიანობებში კლასიფიცირდება, როგორც ერთობლივი ოპერაციები ან ერთობლივი საწარმოები თითოეული ინვესტორის სახელშეკრულებო უფლებების და მოვალეობების მიხედვით. ჯგუფმა შეაფასა მისი ერთობლივი საქმიანობების ბუნება და განსაზღვრა, რომ ისინი არიან ერთობლივი ოპერაციები.

როდესაც ჯგუფი შედის გარიგებაში ერთობლივი ოპერაციით, როგორიცაა აქტივების გაყიდვა ან განაწილება, იქ სადაც თვითონ ერთობლივი ოპერატორია, ან ის აწარმოებს გარიგებას სხვა მხარეებთან ერთად ერთობლივი ოპერაციისთვის და, როგორც ასეთი, ერთობლივი ოპერატორი აღიარებს მსგავსი გარიგების შედეგად მიღებულ შემოსულობასა და ზარალს, მხოლოდ სხვა მხარეების ერთობლივ ოპერაციაში ინტერესების გათვალისწინებით.

ჯგუფი აღიარებს ამონაგებების მის წილს და დანახარჯებს ამ ინტერესებთან დაკავშირებით ერთობლივ საქმიანობაში. ჯგუფის წილი ერთობლივი ოპერაციების ამონაგებებსა და დანახარჯებში ის ამონაგებებია, რომლებიც წარმოიქმნა ჯგუფისთვის პროდუქციის მიყიდვით და რეალიზაციის შესაბამისი ხარჯებით.

რეალიზაცია არის ერთობლივი საქმიანობის ამონაგებები, რომლებიც წარმოქმნილია თვითონ ჯგუფთან ერთად. ჯგუფი ახორციელებს ამონაგებების სრულ აღმოფხვრას, როგორც კონსოლიდაციის პროცედურის ნაწილი.

არარეალიზებული შემოსულობები ჯგუფსა და ერთობლივ საწარმოებს შორის არსებულ გარიგებებზე აღმოფხვრება ერთობლივ საწარმოებში ჯგუფის ინტერესის მიხედვით. არარეალიზებული ზარალი ასევე აღმოფხვრება თუ გარიგება გადაცემული აქტივის გაუფასურების მტკიცებულებას არ უზრუნველყოფს. ჭარბი მოგება წარმოდგენილია საქონლის გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავალში (შენიშვნა 15).

ბიზნესი ჯგუფი

5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას, შეფასებებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას, შეფასებებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადების შეფასებისას ითვალისწინებს აქტივების ამჟამინდელ ტექნიკურ მდგომარეობას, ფიზიკური ცვეთას და იმ ფიზიკურ გარემოს, რომელშიც აქტივი ოპერირებს. ამ ნებისმიერი პირობების ან დაშვებების ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს სამომავლო ცვეთის განაკვეთის კორექტირებები.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება. მოთხოვნების ანგარიშების გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება მომხმარებლის სპეციფიკური ანგარიშების ამოღებადობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. თუ მსხვილი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის გაუარესებას აქვს ადგილი ან ფაქტობრივ დეფოლტი აღემატება შეფასებულს, ფაქტობრივი მოთხოვნების ანგარიშები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან. ჯგუფი საზღვრავს იმას, არსებობს თუ არა რაიმე ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ გაუფასურებას ჰქონდა ადგილი ინდივიდუალურად შეფასებული მოთხოვნების ანგარიშებისთვის, მნიშვნელოვანია თუ არა, ის მოიცავს მოთხოვნის ანგარიშს მოთხოვნების ანგარიშების იმ ჯგუფში, რომელთაც გააჩნიათ მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლები და ჯამურად აფასებს მათ გაუფასურებაზე. გაუფასურების ჯამური შეფასების მიზნებისთვის, მოთხოვნების ანგარიშები ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით. ეს მახასიათებლები შესატყვისია სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისა მსგავსი აქტივების ჯგუფებისთვის იმით, რომ მაჩვენებელია მსესხებლის უნარისა, გადაიხადოს ყველა გადასახადი თანხა, რომელიც ეკისრება ამ შეფასებული აქტივების სახელშეკრულებო პირობებით. სავაჭრო მოთხოვნები, რომლებიც ფასდება როგორც ინდივიდუალურად არ გაუფასურებული გაუფასურებაზე შეფასდება ჯამურად ჯგუფის ისტორიული ამოღების გამოცდილების გათვალისწინებით მსგავსი ხანდაზმულობის მქონე აქტივებისთვის. სავაჭრო მოთხოვნების ანარიცხები კეთდება ამოღების დონეების ისტორიული გამოცდილების საფუძველზე გარკვეული ხანდაზმულობის კატეგორიის ანგარიშებიდან. გაუფასურების ანარიცხის ღირებულება სენსიტიურია გამოყენებული სპეციფიკური პროცენტებისადმი. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს შეფასებებისგან და ჯგუფის შეფასებები შეიძლება მომავალში გადაიხედოს, ნეგატიურად ან პოზიტიურად, რაც დამოკიდებულია შედეგებზე ან მოლოდინზე, რომელიც ემყარება ყველა იმ ფაქტს, რომლის გარემოცვაშიც არის დაქვემდებარება (შენიშვნა 10).

ქეთევან ზეიუნაშვილი

ჯგუფი სეზანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები - 2018 წლის 31 დეკემბერი

5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე. ამ საკითხის განსჯისას ხელმძღვანელობამ განიხილა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, ამჟამინდელი განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა, ასევე გაანალიზა ჯგუფის საქმიანობაზე ფინანსურ ბაზრებზე სიტუაციის გავლენა.

განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო იმ ფაქტს, რომ ჯგუფმა დაარღვია სს თიბისი ბანკთან სესხის ხელშეკრულებით განსაზღვრული ფინანსური შეთანხმებები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შემდგომ პერიოდში ბანკმა მის მიმართ გამოუშვა უარის თქმის წერილი და იმავე ბანკმა ჯგუფს გადასცა დამატებითი სესხი შემდგომ პერიოდში. ჯგუფის ამჟამინდელი საქმიანობის ანალიზისა და იმ რესურსების ხელმისაწვდომობის საფუძველზე, რომლებზეც შესაძლოა ჯგუფს ჰქონდეს წვდომა, მოთხოვნების არსებობის შემთხვევაში, გონივრულია იმის მოლოდინი, რომ ჯგუფი წარმატებით გამოასწორებს აღნიშნულ სასესხო ხელშეკრულებების დარღვევას. ზემოთ მოყვანილი ანალიზის საფუძველზე, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ ექვგარეშეა ჯგუფის შესაძლებლობა, გააგრძელოს საქმიანობა. შესაბამისად, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს რაიმე კორექტირებას, რომელიც ეხება აღრიცხული აქტივის თანხების ანაზღაურებადობასა და კლასიფიკაციას და იმ ვალდებულებების კლასიფიკაციას, რომელიც შეიძლება საჭირო იყოს, თუ ჯგუფმა ვერ შეძლო საქმიანობის გაგრძელება.

6 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემოსავლისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საქონლის გაყიდვა	61	153
ნედლეულისა და მასალების შეძენა	-	-
საპროცენტო შემოსავალი	219	-

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემოსავლისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საქონლის გაყიდვა	-	52
ნედლეულისა და მასალების შეძენა	-	-
საპროცენტო შემოსავალი	507	-

ბიზნეს გეგმა

ჯგუფი სეზანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები - 2018 წლის 31 დეკემბერი

6 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	მთავარი ხელმძღვანელი პირი	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	12
გაცემული სესხი	-	52	-
მოთხოვნა მიწის გაყიდვიდან	4,544	-	-
ნასესხები სახსრები	-	809	-
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	322	962	-

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	მთავარი ხელმძღვანელი პირი	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი ოდენობა	-	-	11
გრძელვადიანი მოთხოვნა	4,853	-	-
ნასესხები სახსრები	-	486	-
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	-	1,934	-

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება. მთავარი ხელმძღვანელი პირები მოიცავს დირექტორს (აღმასრულებელს) და გენერალურ მენეჯერს.

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება წარმოდგენილია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2019	2018
მოკლევადიანი სარგებელი:		
- ხელფასები	150	218
- მოკლევადიანი ბონუსები	-	200
სულ მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	150	418

ქეთევან ჯეიფაშვილი

ჯგუფი სეზანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები - 2018 წლის 31 დეკემბერი

7 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობე ბი	CIP*	ქარხანა და დანადგარ ები	საოფისე აღჭურვი ლობა	ავტომო ბილები	სხვა	სულ
ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	1,325	-	1,019	6,925	103	123	35	9,530
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(773)	(33)	(12)	-	(818)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	1,325	-	1,019	6,152	70	111	35	8,712
დამატებები	-	-	3,322	394	15	259	12	4,002
ცვეთის საფასური	-	-	-	(649)	(14)	(27)	-	(690)
ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	1,325	-	4,341	7,319	118	382	47	13,532
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(1,422)	(47)	(39)	-	(1,508)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	1,325	-	4,341	5,897	71	343	47	12,024
დამატებები	-	120	3,461	3,526	17	115	29	7,268
ცვეთის საფასური	-	-	-	(813)	(17)	(51)	(3)	(884)
ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	7,802	10,845	135	497	76	20,800
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(2,235)	(64)	(90)	(3)	(2,392)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	7,802	8,610	71	407	73	18,408

(*) CIP - მიმდინარე მშენებლობა

მიმდინარე მშენებლობაში შედის ახალი ქარხნის და ოფისის შენობის მშენებლობა დიდ დილომში, თბილისში. დასრულებისას, აქტივები გადავა შენობა-ნაგებობებში.

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საბალანსო ღირებულებებით ლ7,266 და ლ 3,722, დაგირავდა, როგორც ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფა (შენიშვნა 13).

ხათაბ ნიკოლეიძე

ჯგუფი სეზანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები - 2018 წლის 31 დეკემბერი

8 სხვა გრძელვადიანი აქტივები

სხვა გრძელვადიანი აქტივები წარმოადგენს მოთხოვნას შპს „ქიაჩელი რეზიდენსისგან“, ერთობილი კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოსგან, რომელიც წარმოიშვა 2016 წლის დეკემბერში მიწის ნაკვეთის გაყიდვიდან, რომელიც დასაფარია 2020 წლის ნოემბერი-2021 წლის აპრილის პერიოდში, ნაშთის მოკლევადიანი ნაწილი წარდგენილია, როგორც სხვა ფინანსური მოთხოვნების ნაწილი მე-10 შენიშვნაში. მიწის ნაკვეთს მყიდველი იყენებს საცხოვრებელი კორპუსის მშენებლობისთვის. ნაშთები ყოველწლიურად წარმოადგენს შეთანხმების მიხედვით ყველა გადახდების წმინდა ამჟამინდელ ღირებულებას, რომელიც გაზრდილია ნაგულისხმევი დარიცხული პროცენტით (შენიშვნა 18).

9 მარაგები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ნედლეული		
მზა საქონელი	3,473	3,920
სამშენებლო მასალები	277	99
მიმდინარე სამუშაო	94	425
	-	3
სულ მარაგები	3,844	4,447

2019 და 2018 წლების საანგარიშო პერიოდში დანახარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულება შესაბამისად ლ 8,828 ათასი და ლ 7,028 ათასია.

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
გადახდილი ავანსები		
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	2,164	674
სავაჭრო მოთხოვნები	1,541	-
გაცემული სესხი	1,317	1,206
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხი	52	-
	(582)	(540)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	4,492	1,340

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებში მოძრაობა შემდეგია:

ათასი ლარი	2019	2018
გაუფასურების ანარიცხი 1 იანვარს		
წლის განმავლობაში გაუფასურების ანარიცხი	540	502
წლის განმავლობაში ჩამოწერილი ამოუღებელი თანხები	42	38
	-	-
გაუფასურების ანარიცხი 31 დეკემბერს	582	540

სავაჭრო მოთხოვნები დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში

ქეთევან ჭყეიშვილი

ჯგუფი სეზანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები - 2018 წლის 31 დეკემბერი

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მოთხოვნამდე დასაფარი ფულადი ნაშთები ნაღდი ფული	611 68	1,716 63
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	679	1,779

მოთხოვნამდე დასაფარი საბანკო ნაშთები განთავსებულია საქართველოს ორ მოწინავე ბანკში, რომლებსაც Moody-ს სარეიტინგო სისტემით მინიჭებული აქვთ Ba3 რეიტინგი.

12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის 100%-ის მფლობელია ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი და კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს ლ 7,783 ათასს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2018 წლის 31 დეკემბერი: ლ 7,523 ათასი)

კომპანიის მფლობელის 2019 წლის 16 დეკემბრის დადგენილების თანახმად, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 260 ათასი ლარით, რაც სრულად იქნა გადახდილი იმავე დღეს.

2019 და 2018 წლის განმავლობაში დივიდენდები არ არის არც გამოცხადებული და არც გადახდილი.

13 ნასესხები სახსრები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან	-	5,320
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან	11,863	1,882
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარეებისგან	563	-
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარეებისგან	246	486
სულ ნასესხები სახსრები	12,672	7,688

ბანკებიდან აღებული სესხები წარმოადგენს სხვადასხვა ვალუტაში და სხვადასხვა დაფარვის ვადებიან სესხებს, რომლებიც აღებულია სს თიბისი ბანკისგან. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ 10.5-13 % წლიური პროცენტი და დაფარვის ვადები 2023-2024 წლებამდეა. აშშ დოლარში და ევროში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ წლიური 7.5-9%.

ქართულ ლარში დენომინირებული სესხები თავდაპირველი სახელშეკრულებით თანხით 1,800 ათასი და 3,200 ათასი ლარის ოდენობით პრივილეგირებული აგრო კრედიტ პროექტის ფარგლებში აღებულია 2017 და 2018 წლებში მშენებლობის პროექტის დასაფინანსებლად. 2019 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დამატებით 4,656 ათასი ლარი ისესხა ახალი ქარხნებისა და დანადგარების დასაფინანსებლად. ამ შეთანხმების მიხედვით, პროცენტის ნაწილი საქართველოს მთავრობის მიერ დაიფარება, რაც ჯგუფის მიერ სხვა შემოსავლად აღიარდება.

მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარეებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოადგენს დაგროვილი პროცენტის დავალიანებას, რომელიც წარმოიქმნა გრძელვადიანი სესხისგან, რომელიც ანგარიშსწორებულია წინა პერიოდებში

ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი

ჯგუფი სეზანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები - 2018 წლის 31 დეკემბერი

13 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საბალანსო ღირებულებებით 7,266 ათასი, 3,722 ათასი დაგირავდა ზემოთხსენებული ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 7).

მოძრაობა ნასესხებ სახსრებში შემდეგია:

ათასი ლარი	2019	2018
1 იანვრის მდგომარეობით		
დამატებები	7,688	6,515
პროცენტი პერიოდის განმავლობაში	8,090	5,693
ძირის დაფარვა	1,211	663
პროცენტის დაფარვა	(3,349)	(4,350)
ვალუტის გაცვლის ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით ნასესხები	(1,126)	(746)
სახსრებიდან	158	(87)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	12,672	7,688

14 სავაჭრო და სხვა დავალიანებები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო დავალიანებები		
მიღებული ავანსები	2,015	2,650
დარიცხული თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	340	241
საგადასახადო დავალიანება	44	200
	-	7
სულ სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	2,399	3,098

15 ამონაგები

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

ათასი ლარი	2019	2018
ამონაგები ბეჭდვის საქმიანობიდან		
ამონაგები სასკოლო წიგნების წარმოებიდან	5,088	5,599
ამონაგები შეფუთვის საქმიანობიდან	3,904	3,041
ამონაგები მასალების გაყიდვიდან	3,294	1,939
სხვა	45	325
	84	69
სულ ამონაგები	12,415	10,973

ქეთევან ჭეიშყაძე

ჯგუფი სეზანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები - 2018 წლის 31 დეკემბერი

15 ამონაგები (გაგრძელება)

სეზანი და სხვა სტამბები აწარმოებენ სასკოლო წიგნებს ყოველწლიურად თითოეულ საქართველოს განათლებისა და მეცნიერების სამინისტროს დაკვეთაზე. 2019 და 2018 წელს სააგენტოს კონტრაქტორი იყო „კონსორციუმი“, სეზანისა და სხვა სტამბების ერთობლივი ოპერაცია, ასე რომ შესაბამის წლებში სასკოლო წარმოებიდან ამონაგები ჯგუფის მთლიანი ხელშეკრულების წილი იყო.

სხვა შემოსავალი მოიცავს ამონაგებს მაკულატურის გაყიდვიდან.

16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

ათასი ლარი	2019	2018
თანამშრომელთა სარგებლის დანახარჯი	1,015	1,044
გადასახადების მოგების გადასახადის გარდა	323	164
პროფესიონალური მომსახურება	143	10
მივლინების ხარჯები	119	144
უიმედო ვალის ხარჯი	42	38
ბანკის საკომისიო	34	18
ცვეთის დარიცხვა	33	-
ტელეკომუნიკაციების ხარჯები	24	22
ქირავნობის ხარჯები	20	18
სხვა	140	190
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	1,893	1,648

17 სხვა საოპერაციო შემოსავალი და დანახარჯები

ათასი ლარი	2019	2018
მიღებული სახელმწიფო გრანტი	697	453
ვალუტის გაცვლის შემოსულობები, წმინდად (ნასესხები სახსრებიდან შემოსულობების გარდა)	283	38
საბროკერო მომსახურება	-	(94)
სხვა ხარჯები	(5)	-
სხვა შემოსავალი	-	9
სულ სხვა საოპერაციო დანახარჯები და შემოსავალი	975	406

18 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ათასი ლარი	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი გრძელვადიანი მოთხოვნებიდან (შენიშვნა 6)	219	507
სხვა ფინანსური შემოსავალი	17	1
ვალუტის გაცვლის ზარალი, წმინდად , ნასესხები სახსრების გარდა	(156)	-
ვალუტის გაცვლის შემოსულობები, წმინდად , ნასესხები სახსრების გარდა	-	87
საპროცენტო ხარჯი	(1,212)	(663)
სულ ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები	(1,132)	(68)

ხელსაზნაურო

19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ჯგუფის წინააღმდეგ ზოგჯერ სასამართლოში შეიძლება სარჩელი იქნეს შეტანილი. საკუთარი შეფასებისა და როგორც შიდა, ისე გარე პროფესიული რჩევის საფუძველზე ხელმძღვანელობა ფიქრობს, რომ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ანარიცხებს არ ასცდება აღნიშნულ სარჩელებთან დაკავშირებით წარმოქმნილი ზარალი.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება. საგადასახადო წელი დიახ საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს. ამ გარემოებამ შესაძლოა საქართველოში შექმნას საგადასახადო რისკები, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში..

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირება ჩამოყალიბების ეტაპზეა, შესაბამისად მთავრობის უფლებამოსილება აღსრულებაზე მუდმივ გადასინჯვას ექვემდებარება. ჯგუფი პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოსდაცვითი რეგულირების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებული რეგულირების, სამოქალაქო საქმეზე სასამართლო პროცესის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება არსებითი იყოს. არსებულ აღსრულების პირობებში და არსებული კანონმდებლობის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. ჯგუფმა უნდა შეასრულოს გარკვეული შეთანხმებული პირობები, რომლებიც, ძირითადად, დაკავშირებულია მის მიერ ნასესხებ სახსრებთან. მსგავსი პირობების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები ჯგუფისათვის, მათ შორის სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება.

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ იყო შესაბამისობაში გარკვეულ შეთანხმებულ ფინანსურ პირობებთან სს თიბისი ბანკთან სასესხო შეთანხმების მიხედვით. კომპანიამ სს თიბისი ბანკისგან მიიღო შეთანხმებული პირობების დარღვევის შესახებ პრეტენზიაზე უარი შემდგომ პერიოდში, 2020 წლის 8 მაისს, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შედეგად, ვალდებულების დაფარვის ვადების ანალიზისთვის, ზემოთხსენებული სესხები შეტანილ იქნა, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ბანკისგან მიიღო შეთანხმებული პირობების დარღვევის შესახებ პრეტენზიაზე უარი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რაც ბანკის მიერ შესაბამისი სასესხო შეთანხმების მიხედვით განსაზღვრული დეფოლტის წინაპირობად არ ჩაითვალა.

20 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის მიზანია მისი ფუნქციონირებადობის დაცვა იმისათვის, რომ შეძლოს მფლობელისათვის შემოსავლების უზრუნველყოფა და შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალ-სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად. იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან შეასწოროს კაპიტალ-სტრუქტურა. ჯგუფის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო €15,368 ათასი.

ქეთევან ჭეიშიაშვილი

21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს გავრცელდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოსთვის შეზღუდული რაოდენობის უცნობი ვირუსით დაინფიცირების შემთხვევების შესახებ მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციას აცნობეს. 2020 წლის პირველ რამოდენიმე თვეში ვირუსი გავრცელდა გლობალურ დონეზე და მისმა ნეგატიურმა გავლენამაც არ დააყოვნა. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს გავრცელება იქნება საბალანსო უწყისის შემდგომი არაკორექტირებადი მოვლენა. ვინაიდან ეს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემისას ჯერ ისევ განვითარების ეტაპზე მყოფი გარემოებაა, მას ჯგუფის ამონაგებზე არსებითი გავლენა არ ჰქონია. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის არსებითი გავლენის არსებობას მისი საქმიანობის ბუნების და ახალი ტიპის საქონლის წარმოების დაწყების გამო, რომელიც დაკავშირებულია არსებულ საჭიროებებთან, განსაკუთრებით სახის ფარები, ნიღბები და დაბეჭდილი ქაღალდის ჭიქები. საგანგებო მდგომარეობის დროს, ადმინისტრაციული პერსონალი და ის თანამშრომლები, რომლებიც მაღალი რისკის კატეგორიას განეკუთვნებიან, მუშაობდნენ დისტანციურად. ჯგუფს შიგნით სამუშაოები გაგრძელდა და გათვალისწინებულია დაავადებათა კონტროლის ეროვნული ცენტრისა და საერთაშორისო ჯანდაცვის ორგანიზაციების მიერ მიღებული ყველა საჭირო ზომები და რეკომენდაციები. ხელმძღვანელობა გააგრძელებს პოტენციური გავლენის მონიტორინგს და მიიღებს ყველა საჭირო ზომას ნებისმიერი გავლენის თავიდან ასაცილებლად.

ხელჯან ჭეიშქაძე

ჯგუფი სეზანი

მმართველობის ანგარიშგება

საქმიანობის მიმოხილვა

(2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის)

ჩიორა ჯეიქოშვილი

შინაარსი

1. ჯგუფის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა	1
2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა.....	2
3. მთავარი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები	2
4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები	2
5. ჯგუფის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები.....	2
6. მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები, საწარმოს მიზანი და პოლიტიკა ფინანსურ რისკთან მიმართებაში...	2

გიორგი ჭყეშელაშვილი

ჯგუფი სეზანი

მმართველობის ანგარიშგება-საქმიანობის მიმოხილვა 2019

1. ჯგუფის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა.

1998 წელს შპს სეზანი, ჯგუფის ყველა წევრის 100% მფლობელი და მშობელი კომპანია დარეგისტრირდა, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით საიდენტიფიკაციო ნომრით: 203862551. 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ერთადერთი მფლობელი იყო ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი.

შპს სეზანს გააჩნია 21 წლიანი გამოცდილება, რომელიც მოიცავს ბეჭდვის საქმიანობის ყველა ასპექტს, ორიენტირებულია ხარისხიანი პროდუქციის წარმოებაზე და წარმოადგენს საქართველოს ბეჭდური ინდუსტრიის წამყვან კომპანიას. თანამედროვე აღჭურვილობის შეძენა ევროპელი პარტნიორებისგან და წამყვანი მწარმოებელი კომპანიებისგან ხორციელდება (Heidelberg, Muller-Martini, Wohlenberg, Esko).

2019 წელს კომპანიამ აღრიცხა € 9,516 ოდენობის ამონაგები და წმინდა მოგება შეადგინა € 1,644 (ათასებში). მთლიანი მოგების მარჟა 25% იყო, სადაც ჩადებულ კაპიტალზე შემოსავალმა (ROCE) შეადგინა 11% 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის. თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა იყო 109, მათ შორის 46 ქალი.

ჯორჯიან ფექიჯინგი დაარსდა 2016 წლის ბოლოს სეზანის სტამბის მმართველი გუნდის მიერ. ჯგუფმა სეზანმა გამოიყენა მისი 21 წლიანი ცოდნა და გამოცდილება ბეჭდვის ინდუსტრიაში და დაიწყო საქართველოში პირველი სრული საწარმოო ხაზი საკვების ხარისხიანი შეფუთვა, მას შემდეგ, კომპანიის მისიაა ეკო-მეგობრული და უსაფრთხო პროდუქციის მომხმარებლისთვის შეთავაზება, რომელიც დამზადებულია უმაღლესი ხარისხის ქაღალდით და სხვა ნედლეულით. იმისათვის, რომ განვითარდეს და შენარჩუნდეს ხარისხის განვითარება და წარმოების კარგი პრაქტიკა, კომპანიაში საერთაშორისო სამუშაო ადგილის და საკვების სტანდარტების უკანასკნელი მოთხოვნების შესაბამისად ინფრასტრუქტურული დაგეგმარება და ყოველდღიური წარმოების პროცესი ინერგება.

2019 წლის განმავლობაში თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობამ 52, შეადგინა, მათ შორის 23 ქალი.

სეზანი მასალები დაარსდა 2016 წლის ბოლოს და წარმოადგენს ქაღალდისა და სხვა საბეჭდო მასალების უდიდეს იმპორტიორს.

რადგან ორივე შვილობილი კომპანია ახლად დაფუძნებულია, 2019 წლის მზარდი ამონაგები შემდეგია:

შვილობილი კომპანიები/ამონაგები	Subsidiaries/Revenue
ჯორჯიან ფექიჯინგი	Georgian Packaging
სეზანი მასალები	Cezanne Materials

ჯგუფის სამომავლო განვითარების გეგმები.

ბოლო წლების განმავლობაში ჯგუფი მეტად გაიზარდა ვიდრე გასულ წლებში, სანამ შვილობილი კომპანიები დაფუძნდებოდნენ და წარმოების ახალი ხაზები დაემატებოდა. მდგრადი ზრდის და გაფართოების გამო, 2020 წელს ჯგუფი გადავა ახალ შენობაში, რომლის მშენებლობა მიმდინარეობს ამჟამად და სრულად ფინანსდება ჯორჯიან ფექიჯინგის, ერთერთი შვილობილი კომპანიის მიერ. წარმოების ფართობი ახალ შენობაში 3-ჯერ მეტი იქნება არსებულზე, რომელიც საოპერაციო იჯარით არის ნაქირავები.

ქეთევან ჭყეიშვილი

გადასვლის შემდეგ, ჯგუფი კონცენტრირდება პროდუქციის პორტფელის და ბაზრის განვითარების მრავალფეროვნების გაზრდაზე. დაგეგმილი საერთაშორისო ბაზრებზე შესვლა, საერთაშორისო ტენდერებში აქტიური მონაწილეობა და ჩაბმა.

2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა

2019 წლის განმავლობაში ჯგუფი არ იყო ჩართული კვლევისა და განვითარების საქმიანობაში.

3. მთავარი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლის ანალიზი შემდეგია:

	2019	2018
ამონაგები	12,415	10,973
მთლიანი მოგება	3,587	3,945
მთლიანი მოგების მარჟა	29%	36%
წმინდა მოგება	1,378	2,559
მოგების მარჟა	11%	23%

4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

2019 წელს ჯგუფი შეთანხმდა უკეთეს საკრედიტო პირობებზე ადგილობრივ ბანკთან, რამაც შედეგად გამოიღო მიმდინარე მშენებლობის და საქონლის ახალი ხაზებისთვის მანქანა-დანადგარების დაფინანსება.

5. ჯგუფის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები

ჯგუფს არ გააჩნია საკრედიტო რისკი საანგარიშო პერიოდებში, მეტიც, სულ აქტივებზე ვალის ტვირთი შემცირდა წლების განმავლობაში, შემცირების მიზეზი გახლავთ ის, რომ ჯგუფი კარგად მუშაობდა, რაც გაუნაწილებელ მოგებაში აისახა. მთავარი გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტები შემდეგნაირია:

	2019	2018
ვალი აქტივებზე	50%	44%
ვალი კაპიტალზე	98%	79%
ლევერიჯი	1.98	1.79

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიმდინარე კოეფიციენტი შესაბამისად იყო 0.62 და 1.40. 2019 წელს საბანკო შეთანხმებების დარღვევამ გამოიწვია ბანკიდან ნასესხები სახსრების კლასიფიცირება მოკლევადიან ნასესხებ სახსრებად, ამ ფაქტის მიუხედავად, მიმდინარე კოეფიციენტის ზრდა იქნებოდა 41% 1.40 -დან (კლასიფიკაციიდან კორექტირებული) 1.97 -მდე.

6. მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები, საწარმოო მიზანი და პოლიტიკა ფინანსურ რისკთან მიმართებაში

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

ხელმოწერა

რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
პოლიტიკური რისკები –სასკოლო წიგნები სახელმწიფოს მიერ მოსწავლეებს საჩუქრად გადაეცემა ყოველ წელს. გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილი სასკოლო წიგნების ბეჭდვის ტენდერიდან მოდის. წიგნები იწარმოება ერთობლივი ოპერაციით, სადაც მშობელი კომპანია წამყვანი მონაწილეა. ტენდერის გარეშე, ყველა გამომცემლობას აქვს ინდივიდუალური შეთანხმება სტამბებთან.	მშობელი კომპანიის დაარსებიდან, წარმოების პირველი ხაზი წიგნები იყო. ასე რომ, წიგნების ბეჭდვის ინდუსტრიაში 20 წლიანი გამოცდილების და უმეტესობა გამომცემლობებთან კავშირების გამო ჯგუფს კონკურენტების წინაშე უპირატესობა გააჩნია და ყოველთვის მზადაა მოულოდნელი და გამომწვევი სცენარებისთვის.
სავალუტო რისკი - მასალების შეძენა უმეტესწილად უცხოური ვალუტით ხდება საკრედიტო პირობებით, თუმცა გაყიდვების უმეტესობა ადგილობრივ ვალუტაშია წარმოებული. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო.	ახალ შენობაში გადასვლის შემდეგ, ჯგუფი მეტად ორიენტირებული იქნება ექსპორტზე. გაზრდილი უცხოური ამონაგები გადაფარავს ქართული ლარის გაუფასურების რისკს.

COVID-19

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს გავრცელდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოსთვის შეზღუდული რაოდენობის უცხოები ვირუსით დაინფიცირების შემთხვევების შესახებ მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციას აცნობეს. 2020 წლის პირველ რამოდენიმე თვეში ვირუსი გავრცელდა გლობალურ დონეზე და მისმა უარყოფითმა გავლენამაც არ დააყოვნა. შესაბამისად, საქართველოს მთავრობამ გაატარა მკაცრი ზომები ვირუსის პანდემიის მოსაგვარებლად და ვირუსის გავრცელების შეზღუდვის მიზნით. გამოცხადდა საგანგებო მდგომარეობა

მიუხედავად იმისა, რომ კრიზისმა გავლენა მოახდინა კომპანიების ფართო სპექტრზე ბეჭდვის ბიუჯეტის შემცირებით, თვალნათელი გახდა მოთხოვნა ახალ პროდუქტებზე, რომელის დაკმაყოფილებაც ჩვენს საწარმოო რესურსებს შეუძლიათ. მოთხოვნა გამოწვეული იყო ვირუსის გავრცელების და მისი შედეგების გამო. ახალი პროდუქტების წარმოებამ უზრუნველყო სეზონისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსური სტაბილურობა უმძიმეს დროსაც კი. ამ პერიოდში კომპანიები აწარმოებდნენ როგორც კერძო, ასევე სამთავრობო სექტორებისთვის. ჯგუფი ასევე მონაწილეობს უამრავ საქველმოქმედო საქმიანობაში. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის მნიშვნელოვან გავლენას მისი საქმიანობის ბუნების გამო.

საგანგებო მდგომარეობის დროს, ადმინისტრაციული პერსონალი და ის თანამშრომლები, რომლებიც მაღალი რისკის კატეგორიას განეკუთვნებიან, მუშაობდნენ დისტანციურად. ჯგუფს შიგნით სამუშაოები გაგრძელდა და გათვალისწინებულია დაავადებათა კონტროლის ეროვნული ცენტრისა და საერთაშორისო ჯანდაცვის ორგანიზაციების მიერ მიღებული ყველა საჭირო ზომები და რეკომენდაციები.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს გავრცელება იქნება საბალანსო უწყისის შემდგომი არაკორექტირებადი მოვლენა. ხელმძღვანელობა გააგრძელებს პოტენციური გავლენის მონიტორინგს და მიიღებს ყველა საჭირო ზომას ნებისმიერი გავლენის თავიდან ასაცილებლად.

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

2020 წლის 13 აგვისტო

ქეთევან ზეიფიშვილი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N200732932



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

21.09.2020 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

სალომე სალუქვაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული,
კომერციული ფართი #4, 3ა

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

597999990

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

17124859362720

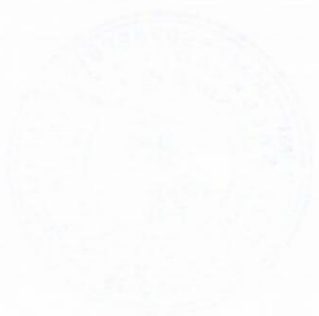


ორიათას ოცი წლის ოცდაერთ სექტემბერს მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის
სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, 1
სართული, კომერციული ფართი #4, 3ა-ში, ვამოწმებ თარგმანის ქეთევან ბეჟიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ.
პირადი #01018003510, პირადობის მოწმობა #11B13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია
ჭავჭავაძის სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./
ხელმოწერის ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - ჯგუფი სეზანი ფინანსური
ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტი მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის (ფასს-ები მსს-
ებისთვის) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა
2019წლის 31 დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარგმანი, რომ იგი პასუხს აგებს
თარგმანის სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს
თარგმანის სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.
გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებებისათვის საზღაურისა და
საქართველოს ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი
გადახდვების წესისა და მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის
2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული #507-ე დადგენილების 31.3-ე მუხლის თანახმად 66.00 ლარი და
39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ რეესტრში დოკუმენტისათვის 2.00 ლარი. სულ გადახდილია
68 (სამოცდარვა) ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე



სანოტარო მოქმედებისა და სანოტარო აქტის შესახებ ინფორმაციის (მისი შექმნის, შეცვლის და/ან
გაუქმების შესახებ) მიღება-გადამოწმება შეგიძლიათ საქართველოს ნოტარიუსთა პალატის ვებ-
გვერდზე: www.notary.ge ასევე შეგიძლიათ დარეგისტრირდეთ ტელეფონზე: +995(32) 2 66 19 18



ჯგუფი სეზანი

**ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტი
მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის (ფასს-ები მსს-ებისთვის)
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება
და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა**

2019 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	1
მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება	2
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	3
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება	4

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები

1	ჯგუფი სეზანი და მისი საქმიანობა	5
2	ჯგუფის საოპერაციო გარემო	6
3	მომზადების საფუძველი	6
4	სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები	6
5	მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას	14
6	ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან	15
7	ძირითადი საშუალებები	17
8	სხვა გრძელვადიანი აქტივები	18
9	მარაგები	18
10	სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	18
11	ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	19
12	საწესდებო კაპიტალი	19
13	ნასესხები სახსრები	19
14	სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	20
15	ამონაგები	20
16	საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	21
17	სხვა საოპერაციო შემოსავალი და დანახარჯები	21
18	ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები	21
19	გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები	22
20	კაპიტალის მართვა	22
21	საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები	23

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს სეზანის მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი მოსაზრებით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს სეზანის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთობლივად-„ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი კონსოლიდირებული ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მიხედვით მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის (მსს ფასს-ები) და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებით შენიშვნებს, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვას.

მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“- ნაწილში.

ჩვენ მიგვაჩნია, რომ მტკიცებულებები, რომლებიც აუდიტის მსვლელობისას მოვიპოვეთ, აუდიტორული დასკვნისათვის საკმარის და შესაფერის საფუძველს წარმოადგენს.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს მიერ შემუშავებული პროფესიულ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსის („IESBA“-ის კოდექსი) მოთხოვნების შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ აღნიშნული ნორმებით და IESBA-ის კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

სხვა ინფორმაციაზე პასუხისმგებელია ხელმძღვანელობა. სხვა ინფორმაცია მოიცავს „მმართველობის ანგარიშგებას“ (მაგრამ არ მოიცავს კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასა და მასზე გაცემულ ჩვენ აუდიტორის დასკვნას).

ჩვენი დასკვნა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

ჩვენ მიერ ჩატარებულ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტთან დაკავშირებით ჩვენი პასუხისმგებლობა იმაში მდგომარეობს, რომ გავეცნოთ ზემოაღნიშნულ მმართველობის ანგარიშგებას, და განვიხილოთ მმართველობის ანგარიშგება არის თუ არა არსებითად შეუსაბამო კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან ან აუდიტის პროცესში ჩვენ მიერ მოპოვებულ ინფორმაციასთან, ან სხვა მხრივ ხომ არ ტოვებს ისეთ შთაბეჭდილებას, რომ არსებითად მცდარია. ამასთან დაკავშირებით, ჩვენ არ აღმოგვიჩენია ისეთი საკითხი, რომლის შესახებაც აუცილებელი იქნებოდა ინფორმირება.

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და მოიცავს თუ არა მმართველობის ანგარიშგება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მოთხოვნის შესაბამისად სრულ ინფორმაციას.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებაც წარმოდგენილია, მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისად; და
მმართველობის ანგარიშგება მოიცავს „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტით მოთხოვნილ ინფორმაციას და შესაბამისობაშია შესაფერის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან.

ხელმძღვანელობის და მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირთა პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფასს-ები მსს-სთვის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგების და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევების გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

ასს-ების შესაბამისად აუდიტის ჩატარება ითვალისწინებს აუდიტორის მიერ პროფესიული განსჯის გამოყენებას და პროფესიული სკეპტიციზმის შენარჩუნებას აუდიტის პროცესში. გარდა ამისა, ჩვენ:

- ვადგენთ და ვაფასებთ თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ ამ რისკებზე რეაგირებისთვის გამიზნულ აუდიტორულ პროცედურებს და ვკრებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, რომლებიც საკმარისი და შესაფერისი იქნება ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად. რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება თაღლითობით გამოწვეული არსებითი უზუსტობა უფრო მაღალია, ვიდრე რისკი იმისა, რომ ვერ გამოვლინდება შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება გულისხმობდეს ფარულ შეთანხმებას, გაყალბებას, ოპერაციების განზრახ გამოტოვებას, აუდიტორისთვის წინასწარგანზრახულად არასწორი ინფორმაციის მიწოდებას ან შიდა კონტროლის იგნორირებას.
- შევისწავლით აუდიტისთვის შესაფერის შიდა კონტროლის საშუალებებს, რათა დავგეგმოთ კონკრეტული გარემოებების შესაფერისი აუდიტორული პროცედურები და არა იმ მიზნით, რომ მოსაზრება გამოვთქვათ ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტიანობაზე.
- ვაფასებთ ხელმძღვანელობის მიერ გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის მიზანშეწონილობას, ხელმძღვანელობის მიერ განსაზღვრული სააღრიცხვო შეფასებების დასაბუთებულობასა და შესაბამისი ახსნა-განმარტებების მართებულობას.
- დასკვნა გამოგვაქვს ხელმძღვანელობის მიერ ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენების მიზანშეწონილობაზე, ხოლო მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებზე დაყრდნობით ვადგენთ, არსებობს თუ არა რაიმე მოვლენებთან ან პირობებთან დაკავშირებული არსებითი განუსაზღვრელობა, რაც მნიშვნელოვან ეჭვს გამოიწვევდა ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნართან დაკავშირებით. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი განუსაზღვრელობა, გვევალება ჩვენს აუდიტორის დასკვნაში ყურადღების გამახვილება კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამის შენიშვნებზე, ან, თუ ამგვარი განმარტებითი შენიშვნები ადექვატური არ არის, ჩვენი მოსაზრების მოდიფიცირება. ჩვენი დასკვნები ეყრდნობა აუდიტორის დასკვნის თარიღამდე მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.

მეთვალყურეობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვასთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

შპს ფრაისუოთერჰაუსკუპერს საქართველო (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-F-775813)

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი..#SARAS-A-506913)

2020 წლის 13 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

ჯგუფი სეზანი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

<i>ათასი ლარი</i>	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	18,408	12,024
საინვესტიციო საკუთრება		12	12
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	8	3,002	4,853
სულ გრძელვადიანი აქტივები		21,422	16,889
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	9	3,844	4,447
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	10	4,492	1,340
ფულადი სახსრების და მათი ეკვივალენტები	11	679	1,779
სხვა აქტივები		2	60
სულ მოკლევადიანი აქტივები		9,017	7,626
სულ აქტივები		30,439	24,515
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	7,783	7,523
გაუნაწილებელი მოგება		7,585	6,206
სულ კაპიტალი		15,368	13,729
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	12,109	2,368
სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	14	2,399	3,098
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		14,508	5,466
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	563	5,320
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		563	5,320
სულ ვალდებულებები		15,071	10,786
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		30,439	24,515

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2020 წლის 13 აგვისტოს.

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-23 წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია

ჯგუფი სეზანი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

<i>ათასი ლარი</i>	<i>შენიშვნა</i>	2019	2018
ამონაგები	15	12,415	10,973
რეალიზაციის თვითღირებულება		(8,828)	(7,028)
მთლიანი მოგება		3,587	3,945
საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯები	16	(1,893)	(1,648)
დისტრიბუციის ხარჯი		(158)	(77)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	17	980	500
სხვა საოპერაციო დანახარჯები	17	(5)	(94)
საოპერაციო მოგება		2,511	2,626
ფინანსური შემოსავალი	18	236	595
ფინანსური ხარჯები	18	(1,368)	(663)
მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		1,379	2,558
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის მოგება		1,379	2,558
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული შემოსავალი		1,379	2,558

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-23 წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია

ჯგუფი სეზანი
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2017 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	6,196	3,648	9,844
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	1,327	-	1,327
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	2,558	2,558
სულ სრული შემოსავალი 2018 წლისთვის	-	2,558	2,558
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბერს	7,523	6,206	13,729
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	260	-	260
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	1,379	1,379
სულ სრული შემოსავალი 2019 წლისთვის	-	1,379	1,379
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	7,783	7,585	15,368

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-23 წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური
ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია

ჯგუფი სეზანი
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

<i>ათასი ლარი</i>	2019	2018
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
ფულადი სახსრების შემოსულობა მომხმარებლებისგან	11,896	11,101
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(10,925)	(9,095)
ფულადი სახსრები სხვა ოპერაციებიდან	697	73
ოპერაციებიდან წარმოქმნილი ფულადი სახსრები	1,668	2,079
გადახდილი პროცენტი	(1,126)	(746)
ოპერაციებიდან წარმოქმნილი წმინდა ფულადი სახსრები	542	1,333
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(7,452)	(3,669)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	863	855
მიღებული სესხები	(110)	-
მიღებული სესხის დაფარვები	60	-
მიღებული პროცენტი	13	11
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(6,626)	(2,803)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	260	1,327
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	8,090	5,693
ნასესხები სახსრები დაფარვა	(3,349)	(4,345)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	5,001	2,675
უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	(17)	(62)
წმინდა ზრდა (შემცირება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	(1,100)	1,143
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	1,779	636
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	679	1,779

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-23 წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელი ნაწილია

1 ჯგუფი სეზანი და მისი საქმიანობა

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები მოიცავს შპს სეზანის (შემდგომში მშობელი, კომპანია ან სეზანი) და მისი შვილობილი კომპანიების (იხილეთ ცხრილი ქვემოთ) ფინანსურ ანგარიშგებებს 2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის, რაც ერთობლიობაში ქმნის „ჯგუფ სეზანს“ (ან ჯგუფს).

სეზანი დაარსდა 1998 წლის 17 ოქტომბერს და რეგისტრირებულია მთაწმინდის სასამართლოს მიერ საიდენტიფიკაციო ნომრით: 203862551. კომპანია შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიაა, რომელიც მდებარეობს საქართველოში და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით.

კომპანიის 100%-ის მფლობელია ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი (ჯგუფის საბოლოო მოსარგებლე მფლობელი), რომელიც ასევე ჩართულია კომპანიის მართვაში.

კომპანია არის მშობელი კომპანია შემდეგი საქართველოში დაარსებული შვილობილი კომპანიებისთვის:

შვილობილის სახელი	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობა / ხმის უფლება	
		2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
შპს „ჯორჯიან ფექიჯინგ“	ქაღალდის შეფუთვა	100%	100%
შპს „სეზანი მასალები“	ქაღალდისა და სხვა მასალების საბითუმო ვაჭრობა	100%	100%

კომპანიის შვილობილები შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიებია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

ძირითადი საქმიანობები:

- შპს სეზანი არის წამყვანი სტამბა, რომელიც მოიცავს ბეჭდვის საქმიანობის ყველა ასპექტს.

2016 წელს, ჯგუფი განვითარდა ორი ახალი მიმართულებით და ჩამოაყალიბა ორი ახალი კომპანია

- „ჯორჯიან ფექიჯინგი“ მიზნად ისახავს ქაღალდის შეფუთვის ბაზრის სეგმენტის სრული სპექტრის მოცვას, მათ შორისაა სხვადასხვა ზომის ქაღალდის ჭიქები, პლასტმასის ხუფები, ქაღალდის ყუთები, რომლებიც ფართოდ გამოიყენება სწრაფი კვების ინდუსტრიაში და ეკოლოგიურად სუფთა კრაფტ ქაღალდის ჩანთებში საცხობი და სხვა პროდუქტებისთვის.
- „სეზანი მასალები“ არის ქაღალდისა და იმ სხვა მასალების ერთ-ერთი უდიდესი იმპორტიორი, რომელიც საქართველოში ბეჭდვის ინდუსტრიაში გამოიყენება

საქმიანობის ადგილი და რეგისტრირებული მისამართი. ჯგუფის რეგისტრირებული მისამართია ვირსალაძის ქუჩა 8, თბილისი, საქართველო. ჯგუფის საქმიანობის ძირითადი ადგილია წერეთლის გამზირი 140, თბილისი, საქართველო.

წარსადგენი ვალუტა. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოდგენილია ქართულ ლარში („ლ“).

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობის ადგილია საქართველო. საქართველოს გააჩნია განვითარებადი ბაზრისთვის დამახასიათებელი გარკვეული მახასიათებლები, რაც მოიცავს შედარებით მაღალ ინფლაციის მაჩვენებელსა და საპროცენტო განაკვეთებს. ხშირია ცვლილებები საქართველოს საგადასახადო კოდექსში და ინტერპრეტაციებში.

საქართველოს სამომავლო ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული მთავრობის მიერ მიღებული ეკონომიკური, ფინანსური და მონეტარული გადაწყვეტილებების ეფექტურობაზე, ისევე როგორც საგადასახადო, საკანონმდებლო, მარეგულირებელ და პოლიტიკურ განვითარებაზე.

ხელმძღვანელობას არ აქვს საშუალება ზუსტად იწინასწარმეტყველოს მოვლენათა ყველა შესაძლო განვითარება, რომელსაც შეიძლება გავლენა ჰქონდეს საქართველოს ეკონომიკაზე და შესაბამისად ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობაზე. ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ის მიმართავს ყველა საჭირო ღონისძიებას ჯგუფის ბიზნესის მდგრადობისა და განვითარების მხარდასაჭერად.

3 მომზადების საფუძველი

განაცხადი შესაბამისობაზე. წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია „ფინანსური ანგარიშგებების საერთაშორისო სტანდარტებთან მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის“ (ფასს-ები მსს-სთვის) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის საქართველოს კანონთან შესაბამისობაში.

ანგარიშგებები მომზადდა პირვანდელი ღირებულების კონვენციის მიხედვით.

ფინანსური ანგარიშგების ფასს-ის შესაბამისად მომზადებისათვის საჭიროა გარკვეული მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებების გამოყენება. მოითხოვება ასევე ხელმძღვანელობის მიერ განსჯის გამოყენება ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენების პროცესში. სფეროები, სადაც მაღალი ხარისხით იქნა გამოყენებული განსჯა და სირთულით ხასიათდება, ასევე სფეროები, სადაც დაშვებები და შეფასებები მნიშვნელოვნადაა ფინანსური ანგარიშგებისათვის, გამჟღავნებულია მე-5 განმარტებით შენიშვნაში.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

ბუღალტრული აღრიცხვის შემენის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი საწარმოების შემენის აღრიცხვისათვის. შემენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და ვალდებულებები და პირობითი ვალდებულებები, რომლებიც მიიღება საწარმოთა გაერთიანებისას, ფასდება მათი რეალური ღირებულებით შემენის თარიღისათვის, ნებისმიერი არასაკონტროლო წილის ოდენობის მიუხედავად.

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

გუდვილის შეფასება ხდება შესაძენი საწარმოსთვის გადახდილი ანაზღაურებიდან შემენილი საწარმოს წმინდა აქტივების ღირებულების, არასაკონტროლო წილის და შემენის თარიღამდე მოცემულ საწარმოში წილის გამოკლებით. ნებისმიერი უარყოფითი თანხა („უარყოფითი გუდვილი“ ან „იაფად შეძენა“) აღიარდება მოგებისა და ზარალის ანგარიშგებაში, მას შემდეგ, რაც ხელმძღვანელობა ხელახლა შეაფასებს, მოხდა თუ არა ყველა შემენილი აქტივის და მიღებული ვალდებულების და პირობითი ვალდებულების იდენტიფიცირება და განიხილავს მათი შეფასების სისწორეს.

შემენილ საწარმოში გადახდილი ანაზღაურება ფასდება დათმობილი აქტივების, გამოშვებული სავალო ინსტრუმენტების და მიღებული ვალდებულებების რეალური ღირებულებით, პირობითი ანაზღაურების შეთანხმებების აქტივების ან ვალდებულებების რეალური ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ შეიცავს შემენასთან დაკავშირებულ ისეთ დანახარჯებს, როგორიცაა საკონსულტაციო, იურიდიულ, შეფასების და მსგავსი პროფესიული მომსახურების დანახარჯებს. სავალო ინსტრუმენტების გამოშვებისათვის გაწეული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში ვალის აღებასთან დაკავშირებული გარიგების დანახარჯები გამოიქვითება მისი საბალანსო ღირებულებიდან და შემენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა დანარჩენი დანახარჯი აისახება ხარჯებში.

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

არასაკონტროლო წილი წარმოადგენს შვილობილი საწარმოს წმინდა შედეგების იმ ნაწილს, რომელიც მიკუთვნება იმ წილზე, რომელსაც ჯგუფი არ ფლობს არც უშუალოდ და არც არაპირდაპირ. არასაკონტროლო წილი წარმოადგენს ჯგუფის კაპიტალის ცალკე კომპონენტს.

უცხოური ვალუტის გადაანგარიშება. ჯგუფის სამუშაო და წარსადგენი ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა, ქართული ლარი („ლ“). კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ქართულ ლარში, რაც ჯგუფის წარსადგენი ვალუტაა. ფულადი აქტივები და ვალდებულებები, ჯგუფის სამუშაო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, საქართველოს ეროვნული ბანკის („სებ“-ის) მიერ დადგენილი კურსით. უცხოური ვალუტის შემოსულობები და ზარალი, რომელიც დაკავშირებულია ოპერაციების ანგარიშსწორებებთან და ფულადი აქტივების და ვალდებულებების თითოეული საწარმოს სამუშაო ვალუტის კონვერტაციასთან წლის ბოლოს არსებული სებ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსების მიხედვით, აღიარდება მოგება-ზარალში, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ხარჯები.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრისთვის სებ-ის მიერ დადგენილი ძირითადი სავალუტო გაცვლითი კურსები იყო შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = 2.8677 ლარს და 1 ევრო = 3.2095 ლარს (2018 წლის 31 დეკემბერი 1 აშშ დოლარი = 2.6766 ლარს და 1 ევრო = 3.0701 ლარს).

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის საშუალო სავალუტო გაცვლითი კურსი იყო ამერიკული დოლარი (\$) 1 = 2.7722 და ევრო 1 = 3.1398 ლარს (2018: 1 აშშ დოლარი 2.5345 1 ევრო = 2.9913). ამჟამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები მოიცავს ფულს საღარიბოში, მოთხოვნამდე დეპოზიტებს ბანკებში და სხვა მოკლევადიან, მაღალი ლიკვიდობის მქონე ინვესტიციებს, რომელთა თავდაპირველი დაფარვის ვადა სამ თვემდეა. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები გატარებულია ამორტიზირებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

სავაჭრო მოთხოვნები. სავაჭრო მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება გარიგების ღირებულებით. შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხით. სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხი განისაზღვრება მაშინ, როდესაც არსებობს იმის ობიექტური მტკიცებულება, რომ ჯგუფს არ ექნება კუთვნილი თანხების ამოღების შესაძლებლობა მოთხოვნების თავდაპირველი პირობების შესაბამისად.

გადახდილი ავანსები. გადახდილი ავანსი აღირიცხება თვითღირებულებით, შემცირებული გაუფასურების ანარიცხებით. როდესაც მოსალოდნელია, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება არ არის შესაძლებელი, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღირიცხება წლის მოგებაში ან ზარალში.

მარაგები. მარაგები აღირიცხება თვითღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. მარაგების თვითღირებულება განისაზღვრება შეწონილი საშუალოს საფუძველზე. მზა პროდუქციის და დაუმთავრებელი წარმოების თვითღირებულება მოიცავს ნედლეულს და მასალებს, პირდაპირ შრომით დანახარჯებს, სხვა პირდაპირ დანახარჯებს და დაკავშირებულ საწარმოო ზედნადებ ხარჯებს (ჩვეულებრივი საწარმოო წარმადობის საფუძველზე), მაგრამ არ მოიცავს სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებულ დანახარჯებს. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება არის შეფასებული გასაყიდი ფასი ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, შემცირებული დასრულების შეფასებული დანახარჯებით და გაყიდვის ხარჯებით.

ყოველი საანგარიშო პერიოდისთვის, მარაგები ფასდება გაუფასურებაზე. თუ მარაგი გაუფასურდა, საბალანსო ღირებულება შემცირდება მის გასაყიდ ფასამდე, შემცირებული გაყიდვის ხარჯებით. გაუფასურების ზარალი მყისიერად აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ძირითადი საშუალებები. ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებით, ისტორიული ღირებულებით, შემცირებული დაგროვილი ცვეთის თანხით ან დაგროვილი გაუფასურების ანარიცხებით. მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის (მსს) ფასს-ებზე გადასვლის თარიღით ანუ 2017 წლის 1 იანვარს, ძირითადი საშუალებების თვითღირებულება განსაზღვრული იყო ამ თარიღით მის რეალურ ღირებულებასთან მიმართებაში („დასაშვები საწყისი ღირებულება“).

შემდგომი დანახარჯები აისახება აქტივის საბალანსო ღირებულებაში ან აღიარდება ინდივიდუალური აქტივის სახით, საჭიროებისამებრ, მხოლოდ იმ შემთხვევაში, როდესაც მოსალოდნელია მოცემულ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მიღება ჯგუფის მიერ და შესაძლებელია დანახარჯების სარწმუნოდ შეფასება. უმნიშვნელო რემონტის და ყოველდღიური საექსპლუატაციო დანახარჯები გაწევისთანავე აისახება ხარჯებში. ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილების ან კომპონენტების შეცვლის დანახარჯები კაპიტალიზდება და შეცვლილი ნაწილი ამოიღება მოხმარებიდან.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ცვლათ. მიწას და მიმდინარე მშენებლობას ცვლათ არ ერიცხება. ძირითადი საშუალებების ცვლათ დაირიცხება ისე, რომ აქტივების ღირებულება, შემცირებული მათი ნარჩენი ღირებულებით, სასარგებლო მომსახურების ვადის განმავლობაში გადანაწილდეს, წრფივი მეთოდის გამოყენებით. შეფასებული სასარგებლო მომსახურების ვადები შემდეგია:

	სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში
ქარხანა და დანადგარები	7 - დან 20-მდე
საოფისე აღჭურვილობა	5 - დან 10- მდე
ავტომობილები	5 - დან 10-მდე

აქტივების ნარჩენი ღირებულებები, სასარგებლო მომსახურების ვადები და ცვლათის მეთოდები გადაისინჯება და კორექტირდება, საჭიროების შემთხვევაში, თუ ბოლო საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ არსებობს მითითება მნიშვნელოვან ცვლილებაზე .

აქტივის საბალანსო ღირებულება დაუყოვნებლივ ჩამოიწერება მის ანაზღაურებად თანხამდე იმ შემთხვევაში, თუ აქტივის საბალანსო ღირებულება მეტია ვიდრე მისი ანაზღაურებადი თანხა.

გასვლებიდან მიღებული შემოსულობები და ზარალი განისაზღვრება შემოსულობების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით და აღიარდება „სხვა შემოსავალში“ და „სხვა დანახარჯებში“ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში.

საინვესტიციო ქონება. საინვესტიციო ქონება არის ჯგუფის მიერ ფლობილი ქონება კაპიტალის ღირებულების გაზრდისთვის. საინვესტიციო ქონება არ მოიცავს დაუმთავრებელ აქტივებს, მომავალში საინვესტიციო ქონების სახით გამოყენებისთვის.

საინვესტიციო ქონება თავდაპირველად აღიარდება თვითღირებულებით, გარიგების დანახარჯების ჩათვლით, შემდეგ კი ხდება მისი ხელახლა შეფასება რეალური ღირებულებით, რათა აისახოს საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს არსებული საბაზრო პირობები. საინვესტიციო ქონების რეალური ღირებულება არის ფასი, რა ფასადაც შესაძლებელი იქნებოდა ამ ქონების გაყიდვა ჩვეულებრივი გარიგებით, გარიგების დანახარჯების გამოქვითვის გარეშე. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებას წარმოადგენს მიმდინარე ფასები მსგავსი ქონების აქტიურ ბაზარზე იმავე ადგილზე და პირობებით.

სავაჭრო და სხვა დავალიანება. სავაჭრო დავალიანების დარიცხვა ხდება მაშინ, როდესაც კონტრაჰენტი ასრულებს თავის მოვალეობებს ხელშეკრულების ფარგლებში და იგი თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, შემდეგ კი ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გადასახადები და ხარჯები, როგორცაა, მაგალითად მოგების გადასახადის გარდა სხვა გადასახადები ან მარეგულირებლის საფასური, დაფუძნებული იმ პერიოდთან დაკავშირებულ ინფორმაციაზე, რომელიც წინ უსწრებს გადახდის მოვალეობის წარმოქმნას, ვალდებულებების სახით აღიარდება მაშინ, როდესაც მოხდება მავალდებულებელი მოვლენა, რომელიც გადასახადის გადახდის ვალდებულებას წარმოქმნის, რაც განისაზღვრება კანონმდებლობით, რომელიც განაპირობებს მოცემული გადასახადის გადახდის ვალდებულებას. თუ გადასახადი მავალდებულებელი მოვლენის მოხდენამდე გადაიხდება, იგი აღიარდება წინასწარი გადახდის სახით.

ნასესხები სახსრები. ნასესხები სახსრები თავდაპირველად აღიარდება რეალური ღირებულებით, გაწეული გარიგების დანახარჯების გარეშე, შემდეგ კი აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით.

საწესდებო კაპიტალი. კომპანიის საწესდებო კაპიტალის ოდენობა განსაზღვრულია კომპანიის მფლობელის მიერ. ცვლილებები კომპანიის წესდებაში უნდა განხორციელდეს მხოლოდ კომპანიის მფლობელის გადაწყვეტილების საფუძველზე.

მოგების გადასახადი. მოგების გადასახადი ასახულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არსებული კანონმდებლობის, ან საანგარიშგებო პერიოდისთვის ძალაში შესული კანონმდებლობის შესაბამისად.

2017 წლის 1 იანვრამდე, საგადასახადო კრედიტი შედგებოდა მიდინარე გადასახადისგან და გადავადებული გადასახადისგან და აღიარებული იყო წლის მოგებაში ან ზარალში, თუ ის არ იყო აღიარებული სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში, რადგან ის ეხებოდა იმ გარიგებებს, რომლებიც ასევე აღიარებული იყო, იგივე ან სხვა პერიოდში, სხვა სრულ შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის თანხა, რომელიც მოსალოდნელია რომ გადახდილი იქნება საგადასახადო ორგანოებისათვის ან მათგან იქნება მისაღები, მიმდინარე და გასული პერიოდების დასაბეგრ მოგებასთან ან ზარალთან დაკავშირებით. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნება შეფასებებს, როდესაც კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცებულია საგადასახადო დეკლარაციის ჩაბარებამდე.

გადავადებული მოგების გადასახადი აისახება ბალანსის ვალდებულების მეთოდით საგადასახადო გადასახადის მომავალ პერიოდში გადატანისათვის და აქტივების და ვალდებულებების საგადასახადო ბაზასა და ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, მათ საბალანსო ღირებულებებს შორის დროებითი განსხვავებებისათვის. საწყისი აღიარებისგან გათავისუფლების გამო, გადავადებული გადასახადები არ აღირიცხება აქტივის ან ვალდებულების საწყისი აღიარებისას წარმოქმნილ დროებით სხვაობებზე, გარდა იმ ოპერაციებისა, რომლებიც არ მოიცავს საწარმოთა გაერთიანებას, თუ ეს ოპერაციები საწყისი აღიარებისას გავლენას არ ახდენს არც სააღრიცხვო და არც დასაბეგრ მოგებაზე. გადავადებული საგადასახადო ნაშთების შეფასება ხდება იმ საპროცენტო განაკვეთებით, რომლებიც ძალაშია ან შემდეგში შევა ძალაში საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულს, რომლებიც მოსალოდნელია, რომ გავრცელდება იმ პერიოდზე, როდესაც დროებითი განსხვავებები ანუღირდება ან გამოყენებული იქნება შემდეგ პერიოდებში გადატანილი საგადასახადო ზარალი.

გადავადებული საგადასახადო აქტივები გამოქვითვადი დროებითი სხვაობებისათვის და გადატანილი საგადასახადო ზარალისათვის აღირიცხება მხოლოდ იმდენად, რამდენადაც მოსალოდნელია, რომ დროებითი სხვაობები მომავალში ანუღირდება და საკმარისი სამომავლო დასაბეგრი მოგება წარმოიქმნება იმისათვის, რომ შესაძლებელი იქნეს მის საპირისპიროდ აღნიშნული გამოქვითვების გამოყენება.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები ურთიერთგადაიფარება, როდესაც არსებობს იურიდიულად აღსრულებადი უფლება მიმდინარე საგადასახადო აქტივების მიმდინარე საგადასახადო ვალდებულებების გადაფარვისათვის და როდესაც გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები დაკავშირებულია მოგების გადასახადთან, რომელიც დაკისრებულია იმავე საგადასახადო ორგანოს მიერ იმავე დასაბეგრ საწარმოზე ან სხვა დასაბეგრ საწარმოებზე, როდესაც არ არსებობს ამ ნაშთების ნეტო საფუძველზე ანგარიშსწორების განზრახვა.

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

მოგების გადასახადის განაკვეთია 15% დარიცხულ თანხაზე (ანუ წმინდა დივიდენდები იბეგრება 5%-იანი განაკვეთით და დარიცხული თანხის მისაღებად უნდა გაიყოს 0.85-ზე) ფიზიკური პირების ან არარეზიდენტი იურიდიული პირებისათვის დივიდენდის გადახდის მომენტში. რეზიდენტი იურიდიულ პირებზე 2017 წლის 1 იანვრიდან მოგებიდან გადახდილი დივიდენდები არ იბეგრება.

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

მოგების გადასახადი, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადანაწილებიდან აღირიცხება, როგორც მოგების გადასახადის დანახარჯი იმ პერიოდში, როდესაც დივიდენდები არის გამოცხადებული, მიუხედავად იმისა, თუ რა პერიოდში ან რა თარიღით ჰქონდა ფაქტობრივ გადახდას ადგილი. პირობითი საშემოსავლო გადასახადი, რომელიც წარმოიქმნება დივიდენდების გადახდისას, არ არის აღიარებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში.

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გაურკვეველი საგადასახადო მდგომარეობა. ხელმძღვანელობა ჯგუფის გაურკვეველ საგადასახადო მდგომარეობას ხელახლა აფასებს ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს. ვალდებულებები აღირიცხება მოგების გადასახადის მდგომარეობისთვის, რაც განისაზღვრება ხელმძღვანელობის მიერ, ვინაიდან მეტად სავარაუდოა, რომ ეს გახდება მიზეზი გამოწვევებისა და დამატებითი გადასახადების დაკისრებისა საგადასახადო ორგანოების მხრიდან. აღნიშნული შეფასება ეფუძნება იმ საგადასახადო კანონმდებლობის ან მსგავს საკითხებზე სასამართლო გადაწყვეტილებების ინტერპრეტაციას, რომლებიც ამჟამად ძალაშია ან ძალაში იქნება საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულისთვის. საურავებთან, პროცენტთან და საშემოსავლოს გარდა, სხვა გადასახადებთან დაკავშირებული ვალდებულებები აღიარდება საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს, ვალდებულებების დასაფარად საჭირო ხარჯების ხელმძღვანელების საუკეთესო შეფასების საფუძველზე. გაურკვეველი საშემოსავლო გადასახადის პოზიციების კორექტირებები აღირიცხება საშემოსავლო გადასახადის საფასურში.

დამატებითი ღირებულების გადასახადი (დღგ). წარმოებულ ღირებულებაზე დამატებითი გადასახადი დაკავშირებული გაყიდვებთან, საგადასახადო ორგანოებისათვის გადახდილ უნდა იქნეს შემდეგი მოვლენებისას, რომელიც უფრო ადრე მოხდება: (ა) მოთხოვნების ამოღება კლიენტებისაგან, ან (ბ) საქონლის ან მომსახურების მიწოდება კლიენტებისათვის. საზოგადოდ, გადასახდელი დღგ ამოღებადია ჩასათვლელი დღგ-ის საპირისპიროდ, დღგ-ის ანგარიშ-ფაქტურის მიღებისას. საგადასახადო ორგანოების მიერ ნებადართულია დღგ-ის ჩათვლა წმინდა საფუძველზე.

ამონაგების აღიარება. ამონაგები ფასდება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების რეალური ღირებულებით, ყველა სავაჭრო შემოსავლის, დოსკონტირების, მოცულობითი ფასდათმობების და დღგ-ს გარეშე. ჯგუფი აღიარებს ამონაგებს მაშინ, როდესაც ამონაგების თანხის სანდოდ შეფასება შესაძლებელია; როდესაც მოსალოდნელია, რომ სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი საწარმოში შემოედინება; და, როდესაც ჯგუფის თითოეული საქმიანობისთვის სპეციალური კრიტერიუმები დაცულია, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

საქონლის გაყიდვა. საქონლის გაყიდვიდან მიღებული ამონაგები აღიარდება ამ საქონლის საკუთრებასთან დაკავშირებული რისკებისა და სარგებლის გადაცემის მომენტში, როგორც წესი, საქონლის გადაზიდვისას. როდესაც ჯგუფი თანხმდება საქონლის კონკრეტულ ადგილმდებარეობაზე ტრანსპორტირებას, ამონაგები აღიარდება როდესაც საქონელი დანიშნულების ადგილზე გადაეცემა მომხმარებელს.

სახელმწიფო გრანტები. სახელმწიფო გრანტები აღიარდება რეალური ღირებულებით მოგება-ზარალში მაშინ, როდესაც არსებობს გონივრული რწმუნება, რომ გრანტი მიღებული იქნება და ჯგუფი შეასრულებს ყველა დაკავშირებულ პირობას. ის მიღებული გრანტები, რომლებთან დაკავშირებულ პირობებთან ჯგუფი ჯერ არ არის შესაბამისობაში აღიარდება, როგორც ვალდებულება (და შეტანილია გადავადებულ შემოსავალში სავაჭრო და სხვა დავალიანებების ნაწილში) და რეალიზდება შემოსავლად, მაშინ, როდესაც ყველა დაკავშირებული პირობა დაკმაყოფილებულია. მიღებული სახელმწიფო გრანტები შესულია „სხვა შემოსავალში“, მოგება-ზარალის ნაწილში.

მომუშავეთა გასამრჯელოები. ხელფასი, სარგო, ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები და სამედიცინო დაზღვევა დაირიცხება იმ წლის განმავლობაში, როდესაც გაწეულ იქნა დაკავშირებული მომსახურება ჯგუფის თანამშრომლების მიერ. ჯგუფს არ გააჩნია იურიდიული ან კონსტრუქციული მოვალეობა, რომ განახორციელოს საპენსიო ან მსგავსი სარგებლის გადახდები.

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

ფინანსური ინსტრუმენტების ურთიერთგადაფარვა. ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ურთიერთგადაფარვა ხდება და წმინდა თანხა აისახება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს აღიარებული თანხების იურიდიულად აღსრულებადი უფლება და არსებობს წმინდა საფუძველზე ანგარიშსწორების ან ერთდროულად აქტივის რეალიზებისა და ვალდებულების ანგარიშსწორების განზრახვა. ურთიერთ გადაფარვის მსგავსი უფლება: (ა) არ უნდა იყოს დამოკიდებული რაიმე სამომავლო მოვლენაზე და (ბ) იურიდიულად აღსრულებადი უნდა იყოს ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილ გარემოებებში: (i) ჩვეულებრივი ბიზნესსაქმიანობისას, (ii) დეფოლტის შემთხვევაში და (iii) გადახდის უუნარობის ან გაკოტრების შემთხვევაში.

საოპერაციო იჯარა. როდესაც ჯგუფი მოიჯარეა და საკუთრებასთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და უკუგება არ გადაეცემა ჯგუფს მეიჯარის მიერ, მაშინ იჯარის მთლიანი გადახდები, იჯარის მომსახურების ვადის განმავლობაში, წრფივი მეთოდით აისახება მოცემული წლის მოგება-ზარალში. იჯარის ვადა არის შეუქცევადი, რომლისთვისაც მოიჯარემ ხელშეკრულება გააფორმა მოცემული აქტივის იჯარით გაცემაზე. იმ დამატებით ვადასთან ერთად, რომლის განმავლობაშიც მეიჯარეს ამ აქტივის იჯარით ფლობის გაგრძელების ოფციონი აქვს, შემდგომი გადახდებით თუ გადახდების გარეშე, როდესაც საიჯარო ურთიერთობის დაწყებისას გონივრულად სარწმუნოა, რომ მეიჯარე გამოიყენებს ამ ოფციონს.

ერთობლივი საქმიანობა. ინვესტიციები ერთობლივ საქმიანობებში კლასიფიცირდება, როგორც ერთობლივი ოპერაციები ან ერთობლივი საწარმოები თითოეული ინვესტორის სახელშეკრულებო უფლებების და მოვალეობების მიხედვით. ჯგუფმა შეაფასა მისი ერთობლივი საქმიანობების ბუნება და განსაზღვრა, რომ ისინი არიან ერთობლივი ოპერაციები.

როდესაც ჯგუფი შედის გარიგებაში ერთობლივი ოპერაციით, როგორცაა აქტივების გაყიდვა ან განაწილება, იქ სადაც თვითონ ერთობლივი ოპერატორია, ან ის აწარმოებს გარიგებას სხვა მხარეებთან ერთად ერთობლივი ოპერაციისთვის და, როგორც ასეთი, ერთობლივი ოპერატორი აღიარებს მსგავსი გარიგების შედეგად მიღებულ შემოსულობასა და ზარალს, მხოლოდ სხვა მხარეების ერთობლივ ოპერაციაში ინტერესების გათვალისწინებით.

ჯგუფი აღიარებს ამონაგებების მის წილს და დანახარჯებს ამ ინტერესებთან დაკავშირებით ერთობლივ საქმიანობაში. ჯგუფის წილი ერთობლივი ოპერაციების ამონაგებებსა და დანახარჯებში ის ამონაგებებია, რომლებიც წარმოიქმნა ჯგუფისთვის პროდუქციის მიყიდვით და რეალიზაციის შესაბამისი ხარჯებით.

რეალიზაცია არის ერთობლივი საქმიანობის ამონაგებები, რომლებიც წარმოქმნილია თვითონ ჯგუფთან ერთად. ჯგუფი ახორციელებს ამონაგებების სრულ აღმოფხვრას, როგორც კონსოლიდაციის პროცედურის ნაწილი.

არარეალიზებული შემოსულობები ჯგუფსა და ერთობლივ საწარმოებს შორის არსებულ გარიგებებზე აღმოფხვრება ერთობლივ საწარმოებში ჯგუფის ინტერესის მიხედვით. არარეალიზებული ზარალი ასევე აღმოფხვრება თუ გარიგება გადაცემული აქტივის გაუფასურების მტკიცებულებას არ უზრუნველყოფს. ჭარბი მოგება წარმოდგენილია საქონლის გაყიდვებიდან მიღებულ შემოსავალში (შენიშვნა 15).

5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

ჯგუფი აკეთებს შეფასებებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებსა და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს. შეფასებების და განსჯის მუდმივი შეფასება ხორციელდება და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის სამომავლო მოვლენების მოლოდინს, რაც მიჩნეულია, რომ გონივრული იქნება არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას, შეფასებებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. ხელმძღვანელობა იყენებს აგრეთვე განსჯას, შეფასებებთან ერთად, სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას. განსჯა, რომელსაც შეუძლია ყველაზე დიდი გავლენის მოხდენა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ თანხებზე და აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებებზე მომდევნო ფინანსურ წელს, მოიცავს შემდეგს:

ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების სასარგებლო მომსახურების ვადა. ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრა განსჯის საკითხია და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებულ გამოცდილებას. ხელმძღვანელობამ დარჩენილი სასარგებლო მომსახურების ვადების შეფასებისას ითვალისწინებს აქტივების ამჟამინდელ ტექნიკურ მდგომარეობას, ფიზიკური ცვეთას და იმ ფიზიკურ გარემოს, რომელშიც აქტივი ოპერირებს. ამ ნებისმიერი პირობების ან დაშვებების ცვლილებებმა შეიძლება გამოიწვიოს სამომავლო ცვეთის განაკვეთის კორექტირებები.

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება. მოთხოვნების ანგარიშების გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება მომხმარებლის სპეციფიური ანგარიშების ამოღებადობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. თუ მსხვილი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის გაუარესებას აქვს ადგილი ან ფაქტობრივ დეფოლტი აღემატება შეფასებულს, ფაქტობრივი მოთხოვნების ანგარიშები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან. ჯგუფი საზღვრავს იმას, არსებობს თუ არა რაიმე ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ გაუფასურებას ჰქონდა ადგილი ინდივიდუალურად შეფასებული მოთხოვნების ანგარიშებისთვის, მნიშვნელოვანია თუ არა, ის მოიცავს მოთხოვნის ანგარიშს მოთხოვნების ანგარიშების იმ ჯგუფში, რომელთაც გააჩნიათ მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლები და ჯამურად აფასებს მათ გაუფასურებაზე. გაუფასურების ჯამური შეფასების მიზნებისთვის, მოთხოვნების ანგარიშები ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით. ეს მახასიათებლები შესატყვისია სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისა მსგავსი აქტივების ჯგუფებისთვის იმით, რომ მაჩვენებელია მსესხებლის უნარისა, გადაიხადოს ყველა გადასახადი თანხა, რომელიც ეკისრება ამ შეფასებული აქტივების სახელშეკრულებო პირობებით. სავაჭრო მოთხოვნები, რომლებიც ფასდება როგორც ინდივიდუალურად არ გაუფასურებული გაუფასურებაზე შეფასდება ჯამურად ჯგუფის ისტორიული ამოღების გამოცდილების გათვალისწინებით მსგავსი ხანდაზმულობის მქონე აქტივებისთვის. სავაჭრო მოთხოვნების ანარიცხები კეთდება ამოღების დონეების ისტორიული გამოცდილების საფუძველზე გარკვეული ხანდაზმულობის კატეგორიის ანგარიშებიდან. გაუფასურების ანარიცხის ღირებულება სენსიტიურია გამოყენებული სპეციფიური პროცენტებისადმი. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს შეფასებებისგან და ჯგუფის შეფასებები შეიძლება მომავალში გადაიხედოს, ნეგატიურად ან პოზიტიურად, რაც დამოკიდებულია შედეგებზე ან მოლოდინზე, რომელიც ემყარება ყველა იმ ფაქტს, რომლის გარემოცვაშიც არის დაქვემდებარება (შენიშვნა 10).

5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას (გაგრძელება)

ფუნქციონირებადი საწარმო. ხელმძღვანელობამ წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა ფუნქციონირებადი საწარმოს საფუძველზე. ამ საკითხის განსჯისას ხელმძღვანელობამ განიხილა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, ამჟამინდელი განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა, ასევე გაანალიზა ჯგუფის საქმიანობაზე ფინანსურ ბაზრებზე სიტუაციის გავლენა.

განსაკუთრებული ყურადღება დაეთმო იმ ფაქტს, რომ ჯგუფმა დაარღვია სს თიბისი ბანკთან სესხის ხელშეკრულებით განსაზღვრული ფინანსური შეთანხმებები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შემდგომ პერიოდში ბანკმა მის მიმართ გამოუშვა უარის თქმის წერილი და იმავე ბანკმა ჯგუფს გადასცა დამატებითი სესხი შემდგომ პერიოდში. ჯგუფის ამჟამინდელი საქმიანობის ანალიზისა და იმ რესურსების ხელმისაწვდომობის საფუძველზე, რომლებზეც შესაძლოა ჯგუფს ჰქონდეს წვდომა, მოთხოვნების არსებობის შემთხვევაში, გონივრულია იმის მოლოდინი, რომ ჯგუფი წარმატებით გამოასწორებს აღნიშნულ სასესხო ხელშეკრულებების დარღვევას. ზემოთ მოყვანილი ანალიზის საფუძველზე, ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ ეჭვგარეშეა ჯგუფის შესაძლებლობა, გააგრძელოს საქმიანობა. შესაბამისად, წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება არ მოიცავს რაიმე კორექტირებას, რომელიც ეხება აღრიცხული აქტივის თანხების ანაზღაურებადობასა და კლასიფიკაციას და იმ ვალდებულებების კლასიფიკაციას, რომელიც შეიძლება საჭირო იყოს, თუ ჯგუფმა ვერ შეძლო საქმიანობის გაგრძელება.

6 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

საზოგადოდ, მხარეები დაკავშირებულად მიიჩნევა, როდესაც მხარეები ექვემდებარებიან საერთო კონტროლს, ან ერთ მხარეს შეუძლია მეორე მხარის გაკონტროლება, ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენის მოხდენა მეორე მხარეზე ფინანსური ან საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. თითოეული დაკავშირებული მხარის ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება უნდა გამახვილდეს ურთიერთობის შინაარსზე და არა მხოლოდ იურიდიულ ფორმაზე.

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემოსავლისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საქონლის გაყიდვა	61	153
ნედლეულისა და მასალების შეძენა	-	-
საპროცენტო შემოსავალი	219	-

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემოსავლისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საქონლის გაყიდვა	-	52
ნედლეულისა და მასალების შეძენა	-	-
საპროცენტო შემოსავალი	507	-

6 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

<i>ათასი ლარი</i>	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	მთავარი ხელმძღვანელი პირი	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო მოთხოვნები	-	-	12
გაცემული სესხი	-	52	-
მოთხოვნა მიწის გაყიდვიდან	4,544	-	-
ნასესხები სახსრები	-	809	-
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	322	962	-

2018 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

<i>ათასი ლარი</i>	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	მთავარი ხელმძღვანელი პირი	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო მოთხოვნების მთლიანი ოდენობა	-	-	11
გრძელვადიანი მოთხოვნა	4,853	-	-
ნასესხები სახსრები	-	486	-
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	-	1,934	-

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება. მთავარი ხელმძღვანელი პირები მოიცავს დირექტორს (აღმასრულებელს) და გენერალურ მენეჯერს.

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება წარმოდგენილია ქვემოთ:

<i>ათასი ლარი</i>	2019	2018
<i>მოკლევადიანი სარგებელი:</i>		
- ხელფასები	150	218
- მოკლევადიანი ბონუსები	-	200
სულ მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	150	418

7 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობები	CIP*	ქარხანა და დანადგარ ები	საოფისე აღჭურვი ლობა	ავტომო ბილები	სხვა	სულ
ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	1,325	-	1,019	6,925	103	123	35	9,530
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(773)	(33)	(12)	-	(818)
საბალანსო ღირებულება 2017 წლის 1 იანვარს	1,325	-	1,019	6,152	70	111	35	8,712
დამატებები	-	-	3,322	394	15	259	12	4,002
ცვეთის საფასური	-	-	-	(649)	(14)	(27)	-	(690)
ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	1,325	-	4,341	7,319	118	382	47	13,532
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(1,422)	(47)	(39)	-	(1,508)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	1,325	-	4,341	5,897	71	343	47	12,024
დამატებები	-	120	3,461	3,526	17	115	29	7,268
ცვეთის საფასური	-	-	-	(813)	(17)	(51)	(3)	(884)
ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	7,802	10,845	135	497	76	20,800
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(2,235)	(64)	(90)	(3)	(2,392)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	7,802	8,610	71	407	73	18,408

(*) CIP - მიმდინარე მშენებლობა

მიმდინარე მშენებლობაში შედის ახალი ქარხნის და ოფისის შენობის მშენებლობა დიდ დილოში, თბილისში. დასრულებისას, აქტივები გადავა შენობა-ნაგებობებში.

2019 წლის 31 დეკემბრის, 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საბალანსო ღირებულებებით ღ7,266 და ღ 3,722, დაგირავდა, როგორც ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფა (შენიშვნა 13).

8 სხვა გრძელვადიანი აქტივები

სხვა გრძელვადიანი აქტივები წარმოადგენს მოთხოვნას შპს „ქიაჩელი რეზიდენსისგან“, ერთობილი კონტროლის ქვეშ მყოფი საწარმოსგან, რომელიც წარმოიშვა 2016 წლის დეკემბერში მიწის ნაკვეთის გაყიდვიდან, რომელიც დასაფარია 2020 წლის ნოემბერი-2021 წლის აპრილის პერიოდში, ნაშთის მოკლევადიანი ნაწილი წარდგენილია, როგორც სხვა ფინანსური მოთხოვნების ნაწილი მე-10 შენიშვნაში. მიწის ნაკვეთს მყიდველი იყენებს საცხოვრებელი კორპუსის მშენებლობისთვის. ნაშთები ყოველწლიურად წარმოადგენს შეთანხმების მიხედვით ყველა გადახდების წმინდა ამჟამინდელ ღირებულებას, რომელიც გაზრდილია ნაგულისხმევი დარიცხული პროცენტით (შენიშვნა 18).

9 მარაგები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
ნედლეული	3,473	3,920
მზა საქონელი	277	99
სამშენებლო მასალები	94	425
მიმდინარე სამუშაო	-	3
სულ მარაგები	3,844	4,447

2019 და 2018 წლების საანგარიშო პერიოდში დანახარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულება შესაბამისად ლ 8,828 ათასი და ლ 7,028 ათასია.

10 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
გადახდილი ავანსები	2,164	674
სხვა ფინანსური მოთხოვნები	1,541	-
სავაჭრო მოთხოვნები	1,317	1,206
გაცემული სესხი	52	-
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხი	(582)	(540)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	4,492	1,340

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებში მოძრაობა შემდეგია:

ათასი ლარი	2019	2018
გაუფასურების ანარიცხი 1 იანვარს	540	502
წლის განმავლობაში გაუფასურების ანარიცხი	42	38
წლის განმავლობაში ჩამოწერილი ამოუღებელი თანხები	-	-
გაუფასურების ანარიცხი 31 დეკემბერს	582	540

სავაჭრო მოთხოვნები დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
მოთხოვნამდე დასაფარი ფულადი ნაშთები	611	1,716
ნაღდი ფული	68	63
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	679	1,779

მოთხოვნამდე დასაფარი საბანკო ნაშთები განთავსებულია საქართველოს ორ მოწინავე ბანკში, რომლებსაც Moody-ს სარეიტინგო სისტემით მინიჭებული აქვთ Ba3 რეიტინგი.

12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის 100%-ის მფლობელია ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი და კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს ლ 7,783 ათასს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2018 წლის 31 დეკემბერი: ლ 7,523 ათასი)

კომპანიის მფლობელის 2019 წლის 16 დეკემბრის დადგენილების თანახმად, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 260 ათასი ლარით, რაც სრულად იქნა გადახდილი იმავე დღეს.

2019 და 2018 წლის განმავლობაში დივიდენდები არ არის არც გამოცხადებული და არც გადახდილი.

13 ნასესხები სახსრები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან	-	5,320
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან	11,863	1,882
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარეებისგან	563	-
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარეებისგან	246	486
სულ ნასესხები სახსრები	12,672	7,688

ბანკებიდან აღებული სესხები წარმოადგენს სხვადასხვა ვალუტაში და სხვადასხვა დაფარვის ვადებიან სესხებს, რომლებიც აღებულია სს თიბისი ბანკისგან. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ 10.5-13 % წლიური პროცენტი და დაფარვის ვადები 2023-2024 წლებამდეა. აშშ დოლარში და ევროში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ წლიური 7.5-9%.

ქართულ ლარში დენომინირებული სესხები თავდაპირველი სახელშეკრულებო თანხით 1,800 ათასი და 3,200 ათასი ლარის ოდენობით პრივილეგირებული აგრო კრედიტ პროექტის ფარგლებში აღებულია 2017 და 2018 წლებში მშენებლობის პროექტის დასაფინანსებლად. 2019 წლის განმავლობაში ჯგუფმა დამატებით 4,656 ათასი ლარი ისესხა ახალი ქარხნებისა და დანადგარების დასაფინანსებლად. ამ შეთანხმების მიხედვით, პროცენტის ნაწილი საქართველოს მთავრობის მიერ დაიფარება, რაც ჯგუფის მიერ სხვა შემოსავლად აღიარდება.

მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარეებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით წარმოადგენს დაგროვილი პროცენტის დავალიანებას, რომელიც წარმოიქმნა გრძელვადიანი სესხისგან, რომელიც ანგარიშსწორებულია წინა პერიოდებში

13 ნასესხები სახსრები (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საბალანსო ღირებულებებით ₾ 7,266 ათასი, ₾3,722 ათასი დაგირავდა ზემოთხსენებული ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 7).

მოდრაობა ნასესხებ სახსრებში შემდეგია:

ათასი ლარი	2019	2018
1 იანვრის მდგომარეობით	7,688	6,515
დამატებები	8,090	5,693
პროცენტი პერიოდის განმავლობაში	1,211	663
ძირის დაფარვა	(3,349)	(4,350)
პროცენტის დაფარვა	(1,126)	(746)
ვალუტის გაცვლის ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით ნასესხები სახსრებიდან	158	(87)
31 დეკემბრის მდგომარეობით	12,672	7,688

14 სავაჭრო და სხვა დავალიანებები

ათასი ლარი	2019 წლის 31 დეკემბერი	2018 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო დავალიანებები	2,015	2,650
მიღებული ავანსები	340	241
დარიცხული თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	44	200
საგადასახადო დავალიანება	-	7
სულ სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	2,399	3,098

15 ამონაგები

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

ათასი ლარი	2019	2018
ამონაგები ბეჭდვის საქმიანობიდან	5,088	5,599
ამონაგები სასკოლო წიგნების წარმოებიდან	3,904	3,041
ამონაგები შეფუთვის საქმიანობიდან	3,294	1,939
ამონაგები მასალების გაყიდვიდან	45	325
სხვა	84	69
სულ ამონაგები	12,415	10,973

15 ამონაგები (გაგრძელება)

სეზანი და სხვა სტამბები აწარმოებენ სასკოლო წიგნებს ყოველწლიურად თითოეულ საქართველოს განათლებისა და მეცნიერების სამინისტროს დაკვეთაზე. 2019 და 2018 წელს სააგენტოს კონტრაქტორი იყო „კონსორციუმი“, სეზანისა და სხვა სტამბების ერთობლივი ოპერაცია, ასე რომ შესაბამის წლებში სასკოლო წარმოებიდან ამონაგები ჯგუფის მთლიანი ხელშეკრულების წილი იყო.

სხვა შემოსავალი მოიცავს ამონაგებს მაკულატურის გაყიდვიდან.

16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

ათასი ლარი	2019	2018
თანამშრომელთა სარგებლის დანახარჯი	1,015	1,044
გადასახადების მოგების გადასახადის გარდა	323	164
პროფესიონალური მომსახურება	143	10
მივლინების ხარჯები	119	144
უიმედო ვალის ხარჯი	42	38
ბანკის საკომისიო	34	18
ცვეთის დარიცხვა	33	-
ტელეკომუნიკაციების ხარჯები	24	22
ქირავნობის ხარჯები	20	18
სხვა	140	190
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	1,893	1,648

17 სხვა საოპერაციო შემოსავალი და დანახარჯები

ათასი ლარი	2019	2018
მიღებული სახელმწიფო გრანტი	697	453
ვალუტის გაცვლის შემოსულობები, წმინდად (ნასესხები სახსრებიდან შემოსულობების გარდა)	283	38
საბროკერო მომსახურება	-	(94)
სხვა ხარჯები	(5)	-
სხვა შემოსავალი	-	9
სულ სხვა საოპერაციო დანახარჯები და შემოსავალი	975	406

18 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ათასი ლარი	2019	2018
საპროცენტო შემოსავალი გრძელვადიანი მოთხოვნებიდან (შენიშვნა 6)	219	507
სხვა ფინანსური შემოსავალი	17	1
ვალუტის გაცვლის ზარალი, წმინდად , ნასესხები სახსრების გარდა	(156)	-
ვალუტის გაცვლის შემოსულობები, წმინდად , ნასესხები სახსრების გარდა	-	87
საპროცენტო ხარჯი	(1,212)	(663)
სულ ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები	(1,132)	(68)

19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

სასამართლო დავები. ჩვეულებრივი საქმიანობის პირობებში ჯგუფის წინააღმდეგ ზოგჯერ სასამართლოში შეიძლება სარჩელი იქნეს შეტანილი. საკუთარი შეფასებისა და როგორც შიდა, ისე გარე პროფესიული რჩევის საფუძველზე ხელმძღვანელობა ფიქრობს, რომ წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულ ანარიცხებს არ ასცდება აღნიშნულ სარჩელებთან დაკავშირებით წარმოქმნილი ზარალი.

საგადასახადო კანონმდებლობა. საქართველოს საგადასახადო სისტემა შედარებით ახალია და მას ახასიათებს ხშირი საკანონმდებლო ცვლილებები, ოფიციალური განაცხადები და სასამართლო გადაწყვეტილებები, რომლებიც ხშირად გაურკვეველია, ურთიერთსაწინააღმდეგოა და მრავალგვარ ინტერპრეტაციას ექვემდებარება. გადასახადები სხვადასხვა ორგანოების მიერ განხილვას და გამოძიებას ექვემდებარება, რომლებსაც აქვთ მკაცრი ჯარიმების და საპროცენტო ხარჯების დაწესების ძალაუფლება. საგადასახადო წელი ღიაა საგადასახადო ორგანოების მიერ შესამოწმებლად სამი კალენდარული წლის განმავლობაში, თუმცა, გარკვეულ შემთხვევებში, შესაძლებელია აღნიშნული პერიოდი გაიზარდოს. ამ გარემოებამ შესაძლოა საქართველოში შექმნას საგადასახადო რისკები, რაც არსებითად უფრო მნიშვნელოვანია, ვიდრე ბევრ სხვა ქვეყანაში..

გარემოსდაცვითი საკითხები. საქართველოში გარემოსდაცვითი რეგულირება ჩამოყალიბების ეტაპზეა, შესაბამისად მთავრობის უფლებამოსილება აღსრულებაზე მუდმივ გადასინჯვას ექვემდებარება. ჯგუფი პერიოდულად ახორციელებს თავისი მოვალეობების შეფასებას გარემოსდაცვითი რეგულირების ფარგლებში. მოვალეობების განსაზღვრისთანავე ხდება მათი აღიარება. პოტენციური ვალდებულებების, რომლებიც შეიძლება წარმოიქმნას არსებული რეგულირების, სამოქალაქო საქმეზე სასამართლო პროცესის ან კანონმდებლობის ცვლილების შედეგად, შეფასება შეუძლებელია, მაგრამ შეიძლება არსებითი იყოს. არსებულ აღსრულების პირობებში და არსებული კანონმდებლობის გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

შესაბამისობა შეთანხმებულ პირობებთან. ჯგუფმა უნდა შეასრულოს გარკვეული შეთანხმებული პირობები, რომლებიც, ძირითადად, დაკავშირებულია მის მიერ ნასესხებ სახსრებთან. მსგავსი პირობების შეუსრულებლობამ შეიძლება გამოიწვიოს უარყოფითი შედეგები ჯგუფისათვის, მათ შორის სესხით სარგებლობასთან დაკავშირებული დანახარჯების ზრდა და დეფოლტის გამოცხადება.

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ იყო შესაბამისობაში გარკვეულ შეთანხმებულ ფინანსურ პირობებთან სს თიბისი ბანკთან სასესხო შეთანხმების მიხედვით. კომპანიამ სს თიბისი ბანკისგან მიიღო შეთანხმებული პირობების დარღვევის შესახებ პრეტენზიაზე უარი შემდგომ პერიოდში, 2020 წლის 8 მაისს, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. შედეგად, ვალდებულების დაფარვის ვადების ანალიზისთვის, ზემოთხსენებული სესხები შეტანილ იქნა, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ბანკისგან მიიღო შეთანხმებული პირობების დარღვევის შესახებ პრეტენზიაზე უარი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რაც ბანკის მიერ შესაბამისი სასესხო შეთანხმების მიხედვით განსაზღვრული დეფოლტის წინაპირობად არ ჩაითვალა.

20 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის მიზანია მისი ფუნქციონირებადობის დაცვა იმისათვის, რომ შეძლოს მფლობელისათვის შემოსავლების უზრუნველყოფა და შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალ-სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად. იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან შეასწოროს კაპიტალ-სტრუქტურა. ჯგუფის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო €15,368 ათასი.

21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს გავრცელდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოსთვის შეზღუდული რაოდენობის უცნობი ვირუსით დაინფიცირების შემთხვევების შესახებ მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციას აცნობეს. 2020 წლის პირველ რამოდენიმე თვეში ვირუსი გავრცელდა გლობალურ დონეზე და მისმა ნეგატიურმა გავლენამაც არ დააყოვნა. ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს გავრცელება იქნება საბალანსო უწყისის შემდგომი არაკორექტირებადი მოვლენა. ვინაიდან ეს წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემისას ჯერ ისევ განვითარების ეტაპზე მყოფი გარემოებაა, მას ჯგუფის ამონაგებზე არსებითი გავლენა არ ჰქონია. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის არსებითი გავლენის არსებობას მისი საქმიანობის ბუნების და ახალი ტიპის საქონლის წარმოების დაწყების გამო, რომელიც დაკავშირებულია არსებულ საჭიროებებთან, განსაკუთრებით სახის ფარები, ნიღბები და დაბეჭდილი ქაღალდის ჭიქები. საგანგებო მდგომარეობის დროს, ადმინისტრაციული პერსონალი და ის თანამშრომლები, რომლებიც მაღალი რისკის კატეგორიას განეკუთვნებიან, მუშაობდნენ დისტანციურად. ჯგუფს შიგნით სამუშაოები გაგრძელდა და გათვალისწინებულია დაავადებათა კონტროლის ეროვნული ცენტრისა და საერთაშორისო ჯანდაცვის ორგანიზაციების მიერ მიღებული ყველა საჭირო ზომები და რეკომენდაციები. ხელმძღვანელობა გააგრძელებს პოტენციური გავლენის მონიტორინგს და მიიღებს ყველა საჭირო ზომას ნებისმიერი გავლენის თავიდან ასაცილებლად.

ჯგუფი სეზანი

მმართველობის ანგარიშგება

საქმიანობის მიმოხილვა

(2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის)

შინაარსი

1.	ჯგუფის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა	1
2.	საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა	2
3.	მთავარი ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები	2
4.	წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები	2
5.	ჯგუფის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები	2
6.	მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები, საწარმოო მიზანი და პოლიტიკა ფინანსურ რისკთან მიმართებაში ..	2

ჯგუფი სეზანი

მმართველობის ანგარიშგება-საქმიანობის მიმოხილვა 2019

1. ჯგუფის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა.

1998 წელს შპს სეზანი, ჯგუფის ყველა წევრის 100% მფლობელი და მშობელი კომპანია დარეგისტრირდა, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით საიდენტიფიკაციო ნომრით: 203862551. 2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ერთადერთი მფლობელი იყო ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი.

შპს სეზანს გააჩნია 21 წლიანი გამოცდილება, რომელიც მოიცავს ბეჭდვის საქმიანობის ყველა ასპექტს, ორიენტირებულია ხარისხიანი პროდუქციის წარმოებაზე და წარმოადგენს საქართველოს ბეჭდური ინდუსტრიის წამყვან კომპანიას. თანამედროვე აღჭურვილობის შეძენა ევროპელი პარტნიორებისგან და წამყვანი მწარმოებელი კომპანიებისგან ხორციელდება (Heidelberg, Muller-Martini, Wohlenberg, Esko).

2019 წელს კომპანიამ აღრიცხა ლ 9,516 ოდენობის ამონაგები და წმინდა მოგება შეადგინა ლ 1,644 (ათასებში). მთლიანი მოგების მარჟა 25% იყო, სადაც ჩადებულ კაპიტალზე შემოსავალმა (ROCE) შეადგინა 11% 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის. თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა იყო 109, მათ შორის 46 ქალი.

ჯორჯიან ფექიჯინგი დაარსდა 2016 წლის ბოლოს სეზანის სტამბის მმართველი გუნდის მიერ. ჯგუფმა სეზანმა გამოიყენა მისი 21 წლიანი ცოდნა და გამოცდილება ბეჭდვის ინდუსტრიაში და დაიწყო საქართველოში პირველი სრული საწარმოო ხაზი საკვების ხარისხიანი შეფუთვა, მას შემდეგ, კომპანიის მისიაა ეკო-მეგობრული და უსაფრთხო პროდუქციის მომხმარებლისთვის შეთავაზება, რომელიც დამზადებულია უმაღლესი ხარისხის ქაღალდით და სხვა ნედლეულით. იმისათვის, რომ განვითარდეს და შენარჩუნდეს ხარისხის განვითარება და წარმოების კარგი პრაქტიკა, კომპანიაში საერთაშორისო სამუშაო ადგილის და საკვების სტანდარტების უკანასკნელი მოთხოვნების შესაბამისად ინფრასტრუქტურული დაგეგმარება და ყოველდღიური წარმოების პროცესი ინერგება.

2019 წლის განმავლობაში თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობამ 52, შეადგინა, მათ შორის 23 ქალი.

სეზანი მასალები დაარსდა 2016 წლის ბოლოს და წარმოადგენს ქაღალდისა და სხვა საბეჭდი მასალების უდიდეს იმპორტიორს.

რადგან ორივე შვილობილი კომპანია ახლად დაფუძნებულია, 2019 წლის მზარდი ამონაგები შემდეგია:

შვილობილი კომპანიები/ამონაგები	Subsidiaries/Revenue
ჯორჯიან ფექიჯინგი	Georgian Packaging
სეზანი მასალები	Cezanne Materials

ჯგუფის სამომავლო განვითარების გეგმები.

ბოლო წლების განმავლობაში ჯგუფი მეტად გაიზარდა ვიდრე გასულ წლებში, სანამ შვილობილი კომპანიები დაფუძნდებოდნენ და წარმოების ახალი ხაზები დაემატებოდა. მდგრადი ზრდის და გაფართოების გამო, 2020 წელს ჯგუფი გადავა ახალ შენობაში, რომლის მშენებლობა მიმდინარეობს ამჟამად და სრულად ფინანსდება ჯორჯიან ფექიჯინგის, ერთერთი შვილობილი კომპანიის მიერ. წარმოების ფართობი ახალ შენობაში 3-ჯერ მეტი იქნება არსებულზე, რომელიც საოპერაციო იჯარით არის ნაქირავები.

გადასვლის შემდეგ, ჯგუფი კონცენტრირდება პროდუქციის პორტფელის და ბაზრის განვითარების მრავალფეროვნების გაზრდაზე. დაგეგმილი საერთაშორისო ბაზრებზე შესვლა, საერთაშორისო ტენდერებში აქტიური მონაწილეობა და ჩაბმა.

2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა

2019 წლის განმავლობაში ჯგუფი არ იყო ჩართული კვლევისა და განვითარების საქმიანობაში.

3. მთავარი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლის ანალიზი შემდეგია:

	2019	2018
ამონაგები	12,415	10,973
მთლიანი მოგება	3,587	3,945
<i>მთლიანი მოგების მარჟა</i>	29%	36%
წმინდა მოგება	1,378	2,559
<i>მოგების მარჟა</i>	11%	23%

4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

2019 წელს ჯგუფი შეთანხმდა უკეთეს საკრედიტო პირობებზე ადგილობრივ ბანკთან, რამაც შედეგად გამოიღო მიმდინარე მშენებლობის და საქონლის ახალი ხაზებისთვის მანქანა-დანადგარების დაფინანსება.

5. ჯგუფის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები

ჯგუფს არ გააჩნია საკრედიტო რისკი საანგარიშო პერიოდებში, მეტიც, სულ აქტივებზე ვალის ტვირთი შემცირდა წლების განმავლობაში, შემცირების მიზეზი გახლავთ ის, რომ ჯგუფი კარგად მუშაობდა, რაც გაუნაწილებელ მოგებაში აისახა. მთავარი გადახდისუნარიანობის კოეფიციენტები შემდეგნაირია:

	2019	2018
ვალი აქტივებზე	50%	44%
ვალი კაპიტალზე	98%	79%
ლევერიჯი	1.98	1.79

2019 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიმდინარე კოეფიციენტი შესაბამისად იყო 0.62 და 1.40. 2019 წელს საბანკო შეთანხმებების დარღვევამ გამოიწვია ბანკიდან ნასესხები სახსრების კლასიფიცირება მოკლევადიან ნასესხებ სახსრებად, ამ ფაქტის მიუხედავად, მიმდინარე კოეფიციენტის ზრდა იქნებოდა 41% 1.40 -დან (კლასიფიკაციიდან კორექტირებული) 1.97 -მდე.

6. მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები, საწარმოო მიზანი და პოლიტიკა ფინანსურ რისკთან მიმართებაში

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
პოლიტიკური რისკები –სასკოლო წიგნები სახელმწიფოს მიერ მოსწავლეებს საჩუქრად გადაეცემა ყოველ წელს. გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილი სასკოლო წიგნების ბეჭდვის ტენდერიდან მოდის. წიგნები იწარმოება ერთობლივი ოპერაციით, სადაც მშობელი კომპანია წამყვანი მონაწილეა. ტენდერის გარეშე, ყველა გამომცემლობას აქვს ინდივიდუალური შეთანხმება სტამბებთან.	მშობელი კომპანიის დაარსებიდან, წარმოების პირველი ხაზი წიგნები იყო. ასე რომ, წიგნების ბეჭდვის ინდუსტრიაში 20 წლიანი გამოცდილების და უმეტესობა გამომცემლობებთან კავშირების გამო ჯგუფს კონკურენტების წინაშე უპირატესობა გააჩნია და ყოველთვის მზადაა მოულოდნელი და გამომწვევი სცენარებისთვის.
სავალუტო რისკი - მასალების შეძენა უმეტესწილად უცხოური ვალუტით ხდება საკრედიტო პირობებით, თუმცა გაყიდვების უმეტესობა ადგილობრივ ვალუტაშია წარმოებული. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო.	ახალ შენობაში გადასვლის შემდეგ, ჯგუფი მეტად ორიენტირებული იქნება ექსპორტზე. გაზრდილი უცხოური ამონაგები გადაფარავს ქართული ლარის გაუფასურების რისკს.

COVID-19

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს გავრცელდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოსთვის შეზღუდული რაოდენობის უცხოი ვირუსით დაინფიცირების შემთხვევების შესახებ მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციას აცნობეს. 2020 წლის პირველ რამოდენიმე თვეში ვირუსი გავრცელდა გლობალურ დონეზე და მისმა უარყოფითმა გავლენამაც არ დააყოვნა. შესაბამისად, საქართველოს მთავრობამ გაატარა მკაცრი ზომები ვირუსის პანდემიის მოსაგვარებლად და ვირუსის გავრცელების შეზღუდვის მიზნით. გამოცხადდა საგანგებო მდგომარეობა

მიუხედავად იმისა, რომ კრიზისმა გავლენა მოახდინა კომპანიების ფართო სპექტრზე ბეჭდვის ბიუჯეტის შემცირებით, თვალნათელი გახდა მოთხოვნა ახალ პროდუქტებზე, რომელსაც დაკმაყოფილებაც ჩვენს საწარმოო რესურსებს შეუძლიათ. მოთხოვნა გამოწვეული იყო ვირუსის გავრცელების და მისი შედეგების გამო. ახალი პროდუქტების წარმოებამ უზრუნველყო სეზონისა და მისი შვილობილი კომპანიების ფინანსური სტაბილურობა უმძიმეს დროსაც კი. ამ პერიოდში კომპანიები აწარმოებდნენ როგორც კერძო, ასევე სამთავრობო სექტორებისთვის. ჯგუფი ასევე მონაწილეობს უამრავ საქველმოქმედო საქმიანობაში. ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ მოელის მნიშვნელოვან გავლენას მისი საქმიანობის ბუნების გამო.

საგანგებო მდგომარეობის დროს, ადმინისტრაციული პერსონალი და ის თანამშრომლები, რომლებიც მაღალი რისკის კატეგორიას განეკუთვნებიან, მუშაობდნენ დისტანციურად. ჯგუფს შიგნით სამუშაოები გაგრძელდა და გათვალისწინებულია დაავადებათა კონტროლის ეროვნული ცენტრისა და საერთაშორისო ჯანდაცვის ორგანიზაციების მიერ მიღებული ყველა საჭირო ზომები და რეკომენდაციები.

ხელმძღვანელობა თვლის, რომ ეს გავრცელება იქნება საბალანსო უწყისის შემდგომი არაკორექტირებადი მოვლენა. ხელმძღვანელობა გააგრძელებს პოტენციური გავლენის მონიტორინგს და მიიღებს ყველა საჭირო ზომას ნებისმიერი გავლენის თავიდან ასაცილებლად.

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

2020 წლის 13 აგვისტო