

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია

ფინანსური ანგარიშგება და  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

2019 წლის 31 დეკემბერი

|                                    |           |
|------------------------------------|-----------|
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა    | 1-3       |
| ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება | 4         |
| სრული შემოსავლის ანგარიშგება       | 5         |
| კაპიტალში ცვლილებების ანგარიშგება  | 6         |
| ფულადი ნაკადების ანგარიშგება       | 7         |
| განმარტებითი შენიშვნები            | 8         |
| <b>დასკვნის ბოლო გვერდი</b>        | <b>33</b> |

## დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯიას მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:

*კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების დასკვნა*

### **პირობითი მოსაზრება**

ჩვენ ჩავატარეთ აუდიტი სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯიას (შემდგომში „ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებისა, რომელიც შედგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მომზადებული კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან, ამავე თარიღში დამთავრებული წლის კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის, კონსოლიდირებული საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების და კონსოლიდირებული ფულადი ნაკადების ანგარიშგებებისგან, ასევე ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართული შენიშვნებისგან, რომელთა შორისაა ყველა მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვა.

ჩვენი აზრით, ჩვენი დასკვნის „პირობითი მოსაზრების საფუძველი“-ს ნაწილში აღწერილი საკითხების შესაძლო გავლენის გარდა თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მისი საქმიანობის შედეგებს და ფულადი სახსრების მოძრაობას აღნიშნულ თარიღში დასრულებული წლისთვის ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) შესაბამისად.

### **მოსაზრების საფუძველი**

ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISA) შესაბამისად. ჩვენი ვალდებულებები აღნიშნული სტანდარტების მიხედვით, უფრო დეტალურად აღწერილია ჩვენი ანგარიშის ფინანსური ანგარიშგებების განყოფილებაში დასახელებით - აუდიტორის ვალდებულებები ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტისთვის. ჩვენ ვართ კომპანიისგან დამოუკიდებელი პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდის (IESBA Code) ეთიკის სტანდარტების საერთაშორისო საბჭოს და საქართველოში არსებულ ჩვენს აუდიტთან დაკავშირებული ეთიკის მოთხოვნების შესაბამისად და აღნიშნული მოთხოვნების (და IESBA კოდის) შესაბამისად ვასრულებთ ჩვენ ეთიკურ მოვალეობებს. ჩვენი აზრით, ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება შესაბამისია და საკმარის საფუძველს იძლევა ჩვენი პირობითი მოსაზრების წარმოსადგენად.

საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულში ჩვენ არ დავსწრებივართ შვილობილი კომპანიის შპს ჯიბე-ს მარაგების ფიზიკურ დათვალიერებას. ალტერნატიული გზებით მარაგების რაოდენობების დადასტურება კი არ მივიჩნიეთ საკმარისად. კომპანიის მარაგები 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენდა 14,541 ათას ლარს. შედეგად, ვერ დავადგინეთ, რამდენად არსებობდა კორექტირებების საჭიროება აღრიცხულ ან აღურიცხავ მარაგებთან დაკავშირებით.

საანგარიშგებო პერიოდის დასასრულში ჩვენ არ დავსწრებივართ შვილობილი კომპანიის შპს ჯიბე-ს ნაღდი ფულის ინვენტარიზაციას. ასევე ვერ შევძელით ალტერნატიული გზებით ნაღდი ფულის ნაშთების დადასტურება, რომლებიც

კომპანიას ჰქონდა 2019 წლის 31 დეკემბერს, 391 ათასი ლარი. შედეგად, ვერ დავადგინეთ, რამდენად არსებობდა კორექტირების საჭიროება ნაღდ ფულთან დაკავშირებით.

შვილობილი კომპანიის შპს ჯიბე-ს მიერ არ მომხდარა განახლებული სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების დანერგვა რომელიც ძალაშია 2019 წლის 1 იანვრიდან და მოქმედია შემდგომ პერიოდებზეც. შესაბამისად, ჩვენ ვერ შევძელით იმის განსაზღვრა თუ რა შედეგი ექნებოდა ახალი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების დანერგვას ფინანსურ მაჩვენებლებზე.

შვილობილ კომპანიას 2019 წელს ლიზინგით შეძენილ ძირითად საშუალებებზე, კერძოდ, მანქანა-დანადგარებსა და ინვენტარზე, ცვეთა აქვს არასრულად დარიცხული. ჩვენ მიერ შეთავაზებული შესწორებით არ მომხდარა ცვეთის ხარჯის კორექტირება.

### **დამატებითი ინფორმაცია**

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია დამატებით ინფორმაციაზე. დამატებითი ინფორმაცია შედგება კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგებისგან, რომელიც მომზადებულია ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

ჩვენი მოსაზრება ამ ფინანსურ ინფორმაციაზე არ ვრცელდება დამატებით ინფორმაციაზე, მათ შორის, კონსოლიდირებულ მმართველობის ანგარიშგებაზე.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების აუდიტთან დაკავშირებით, ჩვენი პასუხისმგებლობა მოიცავს ზემოთ ხსენებული დამატებითი ინფორმაციის გაცნობას მას შემდეგ, რაც ეს ხელმისაწვდომი გახდება ჩვენთვის, და განხილვას, შესაძლებელია თუ არა, რომ ინფორმაცია იყოს არსებითად არასწორი ან არსებობს თუ არა არსებითი შეუსაბამობა დამატებით ინფორმაციასა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებს ან აუდიტის ჩატარებისას ჩვენს მიერ მოპოვებულ ინფორმაციას შორის. ამასთან, ვალდებულები ვართ გამოვხატოთ მოსაზრება კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული მუხლების მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან შესაბამისობის შესახებ და შევაფასოთ, რამდენად მოიცავს კონსოლიდირებული მმართველობის ანგარიშგება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით მოთხოვნილ ინფორმაციას.

### **მენეჯმენტის და ფინანსური ანგარიშგების მართვაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობები**

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარმოდგენაზე ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების და იმ შიდა კონტროლის შესაბამისად, რასაც მენეჯმენტი ჩათვლის საჭიროდ ფინანსური ანგარიშგების მატერიალური შეცდომების გარეშე მოსამზადებლად, იქნება ეს განზრახ თუ უნებლიედ გამოწვეული.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობას ევალება, შეაფასოს კომპანიას ფუნქციონირებადობის უნარი და, აუცილებლობის შემთხვევაში, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასა და ანგარიშგების საფუძვლად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის

გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს კომპანიას ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან ჯგუფის ფინანსური ანგარიშგების პროცესის ზედამხედველობაზე.

### ***აუდიტის პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშგების აუდიტისთვის***

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშები მთლიანად თავისუფალია უნებლიე თუ განზრახ დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან, და გავცეთ აუდიტის დასკვნა, სადაც მოცემულია ჩვენი მოსაზრება. გონივრული მტკიცებულება არის მტკიცებულების მაღალი დონე, მაგრამ არ არის გარანტია, რომ ISA-ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის აღმოაჩენს არსებით ცდომილებას, ასეთის არსებობის დროს. ცდომილება შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო და მიიჩნევა არსებითად, თუკი მოსალოდნელია, რომ ერთობლივად ან ცალკე-ცალკე, გავლენას იქონიებს მომხმარებელთა მიერ აღნიშნულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე დაყრდნობით მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე.

როგორც აუდიტის ნაწილი ISA-სთან შესაბამისად, ჩვენ ვიყენებთ პროფესიონალურ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიონალურ სკეპტიციზმს აუდიტის განმავლობაში. ასევე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგების განზრახ ან უნებლიედ დაშვებული არსებითი ცდომილების რისკებს, აღნიშნული რისკების საპასუხოდ შევიმუშავეთ და ვასრულებთ აუდიტის პროცედურებს და მოვიპოვებთ ჩვენი მოსაზრებისათვის საკმარისი საფუძველის და შესაბამის აუდიტის მტკიცებულებას. თაღლითობისგან წარმოშობილი არსებითი ცდომილების ვერ აღმოჩენის რისკი უფრო მაღალია, ვიდრე შეცდომის შედეგად წარმოშობილი არსებითი ცდომილებისა, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, გაყალბებას, არასწორ ინტერპრეტაციას ან შიდა კონტროლის მექანიზმების დარღვევას/უარყოფას;
- გამოყენებული სააღრიცხვო პოლიტიკის შესაბამისობა და სააღრიცხვო შეფასებების და მენეჯმენტის მიერ მათთან დაკავშირებული განმარტებითი შენიშვნების გონივრულობის შეფასება.
- სააღრიცხვო მიზნებისათვის მენეჯმენტის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების გამოყენების შესაბამისობის შეფასება და მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულების საფუძველზე, აზრის გამოთქმა არსებობს თუ არა მნიშვნელოვანი უზუსტობა იმ მოვლენებსა და პირობებთან დაკავშირებით, რომლებმაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვის ქვეშ დააყენოს კომპანიას ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსი.
- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშგებების ზოგად წარმოდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, განმარტებითი შენიშვნების ჩათვლით. თუ რამდენად სამართლიანად ასახავს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები იმ ტრანზაქციებს და მოვლენებს, რომლის საფუძველზეც მოხდა მათი მომზადება.

სხვა საკითხების განხილვა მენეჯმენტთან არ მომხდარა.

ჩვენ ასევე მივაწოდეთ მენეჯმენტს განცხადება, რომ ვაკმაყოფილებთ შესაბამის ეთიკურ მოთხოვნებს დამოუკიდებლობასთან დაკავშირებით და მივაწოდეთ ინფორმაცია ყველა კავშირზე და საკითხზე, რაც შესაძლოა ჩაითვალოს ჩვენი დამოუკიდებლობის საკითხისთვის მნიშვნელოვანად.

ჩვენ ვფიქრობთ, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება შესაბამისია და საკმარის საფუძველს იძლევა აუდიტის პირობითი მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად.

აუდიტის შემოწმების ხელმძღვანელი, რომელმაც შეადგინა წინამდებარე დამოუკიდებელი პირობითი დასკვნა არის დავით გვეტაძე.

29 სექტემბერი, 2020

თბილისი, საქართველო

ჩვენ ვფიქრობთ, რომ ჩვენს მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულება შესაბამისია და საკმარის საფუძველს იძლევა აუდიტის პირობითი მოსაზრების ჩამოსაყალიბებლად.

აუდიტის შემოწმების ხელმძღვანელი, რომელმაც შეადგინა წინამდებარე დამოუკიდებელი პირობითი დასკვნა არის დავით გვეტაძე.

29 სექტემბერი, 2020

თბილისი, საქართველო

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია  
კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის  
მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ათას ლარში

|                                                    | შენიშვნები | 31.12.2019     | 31.12.2018     |
|----------------------------------------------------|------------|----------------|----------------|
| <b>აქტივები</b>                                    |            |                |                |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>                       |            |                |                |
| ძირითადი საშუალებები                               | 5          | 4,004          | 3,667          |
| არამატერიალური აქტივები                            |            | 2              | 4              |
| ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადახდილი ავანსები |            | 42             | 42             |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>                   |            | <b>4,048</b>   | <b>3,713</b>   |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>                          |            |                |                |
| სასაქონლო მატერიალური მარაგები                     | 6          | 14,608         | 7,878          |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება             | 7          | 2,825          | 1,837          |
| გაცემული სესხები                                   |            | 2,079          | 46             |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები                    |            | 1,046          | 432            |
| ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები              | 8          | 2,338          | 2,398          |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>                      |            | <b>22,896</b>  | <b>12,591</b>  |
| <b>სულ აქტივები</b>                                |            | <b>26,944</b>  | <b>16,304</b>  |
| <b>ვალდებულებები და კაპიტალი</b>                   |            |                |                |
| <b>კაპიტალი</b>                                    |            |                |                |
| სააქციო კაპიტალი                                   | 9          | 1,384          | 1,384          |
| დაუფარავი ზარალი                                   |            | 810            | (1,295)        |
| არამაკონტროლირებული წილი                           |            | (10,317)       | (9,222)        |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                                |            | <b>(8,123)</b> | <b>(9,134)</b> |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>                  |            |                |                |
| გრძელვადიანი სესხები                               |            | 311            | 311            |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>              |            | <b>311</b>     | <b>311</b>     |
| <b>მიმდინარე ვალდებულებები</b>                     |            |                |                |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება            | 10         | 25,378         | 16,867         |
| მოკლევადიანი სესხები                               | 11         | 9,378          | 8,260          |
| <b>სულ მიმდინარე ვალდებულებები</b>                 |            | <b>34,756</b>  | <b>25,127</b>  |
| <b>სულ ვალდებულებები</b>                           |            | <b>35 067</b>  | <b>25 438</b>  |
| <b>სულ ვალდებულებები და კაპიტალი</b>               |            | <b>26,944</b>  | <b>16,304</b>  |

ხელმოწერილი პირები:

ადმინისტრაციული დირექტორი

29 სექტემბერი, 2020  
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია  
კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ათას ლარში

|                                                             | შენიშვნები | 2019          | 2018           |
|-------------------------------------------------------------|------------|---------------|----------------|
| შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან                           | 12         | 188,741       | 129,869        |
| გაყიდული საქონლის თვითღირებულება                            | 13         | (175,942)     | (122,318)      |
| <b>საერთო მოგება</b>                                        |            | <b>12,799</b> | <b>7,551</b>   |
| სხვა შემოსავალი                                             |            | 381           | 455            |
| გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯი                             | 14         | (8,165)       | (6,588)        |
| საერთო ადმინისტრაციული ხარჯი                                | 15         | (3,503)       | (3,090)        |
| ფინანსური ზარალი (წმინდა)                                   |            | (1,267)       | (845)          |
| სხვა მოგება (წმინდა)                                        |            | 766           | 359            |
| <b>მიმდინარე წლის ზარალი დაბეგვრამდე</b>                    |            | <b>1,011</b>  | <b>(2,158)</b> |
| მოგების გადასახადი                                          |            | -             | -              |
| <b>პერიოდის შედეგი</b>                                      |            | <b>1,011</b>  | <b>(2,158)</b> |
| ჯგუფის წილი ასოცირებული საწარმოების წლიური წმინდა მოგებიდან |            | 201           | (864)          |
| <b>ჯგუფის წმინდა მოგება</b>                                 |            | <b>810</b>    | <b>(1,294)</b> |

ხელმოწერილი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

29 სექტემბერი, 2020  
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ათას ლარში

|                                |              |                |                |                |                |
|--------------------------------|--------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| <b>31 დეკემბერი, 2017</b>      | <b>1,384</b> | <b>(1,417)</b> | <b>(33)</b>    | <b>(6,941)</b> | <b>(6,974)</b> |
| კაპიტალის ცვლილება             | -            | -              | -              | -              | -              |
| გაუნაწილებელი ზარალის ცვლილება | -            | -              | -              | -              | -              |
| პერიოდის ზარალი                | -            | (1,294)        | (1,294)        | (864)          | (2,158)        |
| <b>31 დეკემბერი, 2018</b>      | <b>1,384</b> | <b>(2,711)</b> | <b>(1,327)</b> | <b>(7,805)</b> | <b>(9,133)</b> |
| კაპიტალის ცვლილება             | -            | -              | -              | -              | -              |
| გაუნაწილებელი ზარალის ცვლილება | -            | -              | -              | -              | -              |
| პერიოდის ზარალი                | -            | 810            | 810            | 201            | 1,011          |
| <b>31 დეკემბერი, 2019</b>      | <b>1,384</b> | <b>(1,901)</b> | <b>(517)</b>   | <b>(7,604)</b> | <b>(8,123)</b> |

ხელმოწერი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

29 სექტემბერი, 2020  
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერი  
თანხები მოცემულია ათას ლარში

|                                                                       | 2019         | 2018           |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>მოგება დაბეგვრამდე</b>                                             | <b>672</b>   | <b>(2 158)</b> |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                  | 612          | 530            |
| მოგება/ზარალი კურსთა შორის სხვაობიდან                                 | 340          | 112            |
| <b>ცვლილებები:</b>                                                    |              |                |
| (ზრდა)/შემცირება მარაგებში                                            | (6,663)      | 4 178          |
| (ზრდა)/შემცირება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში                          | (990)        | (394)          |
| ზრდა/(შემცირება) საგადასახადო ვალდებულებებში                          | (611)        | 53             |
| ზრდა/(შემცირება) სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში                       | 8,511        | (432)          |
| ზრდა/(შემცირება) გაცემულ სესხებში                                     | (2,033)      | (35)           |
| <b>საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები</b>              | <b>(162)</b> | <b>1,856</b>   |
| <b>საოპერაციო საქმიანობით წარმოქმნილი ნეტო ფულადი სახსრები</b>        | <b>1,856</b> | <b>1,856</b>   |
| <b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                     |              |                |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა/შეწესებულობა                             | (677)        | (530)          |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                       | 2            | 25             |
| <b>საინვესტიციო საქმიანობისთვის გამოყენებული ნეტო ფულადი სახსრები</b> | <b>(675)</b> | <b>(505)</b>   |
| <b>ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან</b>                        |              |                |
| მიღებული სესხები                                                      | 1,117        | (866)          |
| <b>საფინანსო საქმიანობისთვის გამოყენებული ნეტო ფულადი სახსრები</b>    | <b>1,117</b> | <b>(866)</b>   |
| გაცვლითი კურსის ეფექტი ფულზე და ფულის ექვივალენტებზე                  | (340)        | (112)          |
| <b>წმინდა ფულის ზრდა</b>                                              | <b>(60)</b>  | <b>373</b>     |
| <b>ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში</b>                    | <b>2,398</b> | <b>2,025</b>   |
| <b>ფულადი საშუალებები და მისი ექვივალენტები წლის ბოლოს</b>            | <b>2,338</b> | <b>2 398</b>   |

ხელმოწერილი პირები:

აღმასრულებელი დირექტორი

29 სექტემბერი, 2020  
თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

თანხები მოცემულია ათას ლარში

|                                                    | შენიშვნები | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|------------|
| აქტივები                                           |            |            |            |
| გრძელვადიანი აქტივები                              |            |            |            |
| ძირითადი საშუალებები                               | 5          | 4,004      | 3,667      |
| არამატერიალური აქტივები                            |            | 2          | 4          |
| ძირითადი საშუალებების შესაძენად გადახდილი ავანსები |            | 42         | 42         |
| სულ გრძელვადიანი აქტივები                          |            | 4,048      | 3,713      |
| მიმდინარე აქტივები                                 |            |            |            |
| სასაქონლო მატერიალური მარაგები                     | 6          | 14,608     | 7,878      |
| სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება             | 7          | 2,825      | 1,837      |
| გაცემული სესხები                                   |            | 2,079      | 46         |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები                    |            | 1,046      | 432        |
| ფულადი სახსრები და მათი ექვივალენტები              | 8          | 2,338      | 2,398      |
| სულ მიმდინარე აქტივები                             |            | 22,896     | 12,591     |
| სულ აქტივები                                       |            | 26,944     | 16,304     |
| ვალდებულებები და კაპიტალი                          |            |            |            |
| კაპიტალი                                           |            |            |            |
| სააქციო კაპიტალი                                   | 9          | 1,384      | 1,384      |
| დაუფარავი ზარალი                                   |            | 810        | (1,295)    |
| არამაკონტროლირებული წილი                           |            | (10,317)   | (9,222)    |
| სულ კაპიტალი                                       |            | (8,123)    | (9,134)    |
| გრძელვადიანი ვალდებულებები                         |            |            |            |
| გრძელვადიანი სესხები                               |            | 311        | 311        |
| სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები                     |            | 311        | 311        |
| მიმდინარე ვალდებულებები                            |            |            |            |
| სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანება            | 10         | 25,378     | 16,867     |
| მოკლევადიანი სესხები                               | 11         | 9,378      | 8,260      |
| სულ მიმდინარე ვალდებულებები                        |            | 34,756     | 25,127     |
| სულ ვალდებულებები                                  |            | 35 067     | 25 438     |
| სულ ვალდებულებები და კაპიტალი                      |            | 26,944     | 16,304     |

ხელმოწერილი პირები:

Radesh Nambiar  
აღმასრულებელი დირექტორი

29 სექტემბერი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია

კონსოლიდირებული სრული შემოსავლების ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ათას ლარში

|                                                             | შენიშვნები | 2019      | 2018      |
|-------------------------------------------------------------|------------|-----------|-----------|
| შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან                           | 12         | 188,741   | 129,869   |
| გაყიდული საქონლის თვითღირებულება                            | 13         | (175,942) | (122,318) |
| საერთო მოგება                                               |            | 12,799    | 7,551     |
| სხვა შემოსავალი                                             |            | 381       | 455       |
| გაყიდვისა და დისტრიბუციის ხარჯი                             | 14         | (8,165)   | (6,588)   |
| საერთო ადმინისტრაციული ხარჯი                                | 15         | (3,503)   | (3,090)   |
| ფინანსური ზარალი (წმინდა)                                   |            | (1,267)   | (845)     |
| სხვა მოგება (წმინდა)                                        |            | 766       | 359       |
| მიმდინარე წლის ზარალი დაბეგვრამდე                           |            | 1,011     | (2,158)   |
| მოგების გადასახადი                                          |            | -         | -         |
| პერიოდის შედეგი                                             |            | 1,011     | (2,158)   |
| ჯგუფის წილი ასოცირებული საწარმოების წლიური წმინდა მოგებიდან |            | 201       | (864)     |
| ჯგუფის წმინდა მოგება                                        |            | 810       | (1,294)   |

ხელმოწერი პირები:

Rajesh Nambiar  
აღმასრულებელი დირექტორი

29 სექტემბერი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია

კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით  
თანხები მოცემულია ათას ლარში

|                                |       |         |         |         |         |
|--------------------------------|-------|---------|---------|---------|---------|
| 31 დეკემბერი, 2017             | 1,384 | (1,417) | (33)    | (6,941) | (6,974) |
| კაპიტალის ცვლილება             | -     | -       | -       | -       | -       |
| გაუნაწილებელი ზარალის ცვლილება | -     | -       | -       | -       | -       |
| პერიოდის ზარალი                | -     | (1,294) | (1,294) | (864)   | (2,158) |
| 31 დეკემბერი, 2018             | 1,384 | (2,711) | (1,327) | (7,805) | (9,133) |
| კაპიტალის ცვლილება             | -     | -       | -       | -       | -       |
| გაუნაწილებელი ზარალის ცვლილება | -     | -       | -       | -       | -       |
| პერიოდის ზარალი                | -     | 810     | 810     | 201     | 1,011   |
| 31 დეკემბერი, 2019             | 1,384 | (1,901) | (517)   | (7,604) | (8,123) |

ხელმოწერი პირები:

Rajesh Nambiar  
აღმასრულებელი დირექტორი

29 სექტემბერი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგება 2019 წლის 31 დეკემბერი  
თანხები მოცემულია ათას ლარში

|                                                                | 2019    | 2018    |
|----------------------------------------------------------------|---------|---------|
| მოგება დაბეგვრამდე                                             | 672     | (2 158) |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                           | 612     | 530     |
| მოგება/ზარალი კურსთა შორის სხვაობიდან                          | 340     | 112     |
| ცვლილებები:                                                    |         |         |
| (ზრდა)/(შემცირება) მარაგებში                                   | (6,663) | 4 178   |
| (ზრდა)/(შემცირება) სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებში                 | (990)   | (394)   |
| ზრდა/(შემცირება) საგადასახადო ვალდებულებებში                   | (611)   | 53      |
| ზრდა/(შემცირება) სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებში                | 8,511   | (432)   |
| ზრდა/(შემცირება) გაცემულ სესხებში                              | (2,033) | (35)    |
| საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული ფულადი სახსრები              | (162)   | 1,856   |
| საოპერაციო საქმიანობით წარმოქმნილი ნეტო ფულადი სახსრები        | 1,856   | 1,856   |
| ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან                     |         |         |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა/შენიშვნა                          | (677)   | (530)   |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                | 2       | 25      |
| საინვესტიციო საქმიანობისთვის გამოყენებული ნეტო ფულადი სახსრები | (675)   | (505)   |
| ფულადი სახსრები ფინანსური საქმიანობიდან                        |         |         |
| მიღებული სესხები                                               | 1,117   | (866)   |
| საფინანსო საქმიანობისთვის გამოყენებული ნეტო ფულადი სახსრები    | 1,117   | (866)   |
| გაცვლითი კურსის ეფექტი ფულზე და ფულის ექვივალენტებზე           | (340)   | (112)   |
| წმინდა ფულის ზრდა                                              | (60)    | 373     |
| ფული და ფულის ექვივალენტები წლის დასაწყისში                    | 2,398   | 2,025   |
| ფულადი საშუალებები და მისი ექვივალენტები წლის ბოლოს            | 2,338   | 2 398   |

ხელმოწერილი პირები:

Rajesh Nambiar  
ადმინისტრაციული დირექტორი

29 სექტემბერი, 2020

თბილისი, საქართველო

შენიშვნები გვერდებზე 8-31 წარმოადგენს აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს.  
დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა მოცემულია გვერდებზე 1-3.

## 1. შესავალი

### *კომპანია და მისი საქმიანობა*

### *ჯგუფი და მისი საქმიანობა*

ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია არის სააქციო საზოგადოება (ს/ნ 404537284), რომელიც დაფუძნებულია და მდებარეობს საქართველოში საქართველოს კანონმდებლობის და დებულებების შესაბამისად 2017 წლის 10 მაისიდან. რეგისტრაციის მისამართი: საქართველო, თბილისი, ძველი თბილისი რაიონი, დავით აღმაშენებლის გამზირი, N 129ა.

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯიას 100% წილის მფლობელი არის Galmington Holdings Limited (ბრიტანეთის ვირჯინიის კუნძულები). ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა არის ინვესტიციის განხორციელება ადგილობრივ ბაზარზე.

ის ფლობს 60% წილს შვილობილ კომპანია შპს „ჯიბე“-ში.

შპს „ჯიბე“ (კომპანია) დაარსდა 2008 წლის 7 ოქტომბერს, საქართველოში მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად, (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 206335223). კომპანია წარმოადგენს საბითუმო სავაჭრო ქსელს. კომპანიის იურიდიული მისამართი: საქართველო, ქ. თბილისი, ისანი-სამგორის რაიონი, ახვლედიანის ქ., №3.

შპს ჯიბეს მესაკუთრეები არიან:

*2019 წლის მდგომარეობით:*

| დასახელება                      | % წილი |
|---------------------------------|--------|
| სს პონტო ჰოლდინგი (404508314)   | 20%    |
| სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია (404537284) | 80%    |

*2018 წლის მდგომარეობით:*

| დასახელება                      | % წილი |
|---------------------------------|--------|
| სს პონტო ჰოლდინგი (404508314)   | 20%    |
| ფ.პ გიორგი ხაბელაშვილი          | 20%    |
| სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია (404537284) | 60%    |

ჯგუფის ყოველდღიურ საქმიანობას მართავს ჯგუფის დირექტორი - რაჯემ ვასუდევან ნამბიარი (ინდოეთი).

### *წარმოდგენილი ანგარიშის ვალუტა*

კომპანიას ფუნქციონალურ ვალუტას წარმოადგენს საქართველოს ეროვნული ვალუტა - ქართული ლარი (GEL). ოპერაციები უცხოურ ვალუტაში, თავდაპირველად ჩაიწერება ფუნქციონალურ ვალუტაში ოპერაციის დღისთვის საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ განსაზღვრული კურსით. ანგარიშის პერიოდისთვის უცხოურ ვალუტაში არსებული ფულადი აქტივები გადაიყვანება ფუნქციონალურ ვალუტაში საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი წლის ბოლოს არსებული კურსით. ანგარიშსწორებისას წარმოქმნილი ყველა საკურსო სხვაობა აისახება მოგება-ზარალზე.

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია

შენიშვნები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებზე 2019 წლის 31 დეკემბერი

თანხები მოცემულია ათას ლარში

---

უცხოური ვალუტის მონეტარული ნაშთების კონვერტირებისათვის გამოყენებული გაცვლითი კურსები არის შემდეგი:

|           | 31 დეკ 2019 | 31 დეკ 2018 |
|-----------|-------------|-------------|
| 1 USD/GEL | 2.8677      | 2.6766      |
| 1 EUR/GEL | 3.2095      | 3.0701      |

## 2. მომზადების საფუძვლები და სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

### მომზადების საფუძვლები

#### *შესაბამისობის პრინციპი*

აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ფუნქციონირებადი საწარმოს პრინციპის დაშვებით და ფინანსური აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების (IFRS) 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძალაში მყოფი საერთაშორისო სააღრიცხვო სტანდარტების საბჭოს (IASB) მიერ გამოცემული სტანდარტების და ინტერპრეტაციები.

ფინანსური ანგარიშგებები შედგება კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგების, კონსოლიდირებული სრული შემოსავლის ანგარიშგების, კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგების, კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგების და განმარტებითი შენიშვნებისგან.

რადგან 2019 წლის 31 დეკემბრისთვის ძალაში მყოფი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები შეიძლება შეიცვალოს ბასს-ის (IASB) ან საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების ინტერპრეტაციის კომიტეტის (IFRIC) მიერ, მენეჯმენტი არ გამოირიცხავს ალბათობას, რომ საბოლოო ფინანსური ანგარიშგების შედგენამდე საჭირო გახდეს ფინანსური ანგარიშგებების კორექტირება ამ ცვლილებების გამო.

#### *შეფასების საფუძველი*

შეფასების საფუძვლად გამოყენებულია ისტორიული ღირებულების საფუძველი. გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ქვემოთ მოცემული სააღრიცხვო პოლიტიკით სხვაგვარად არის განსაზღვრული.

#### *კონსოლიდირების საფუძველი*

შვილობილი კომპანიები წარმოადგენს ინვესტირების ობიექტებს, სტრუქტურირებული კომპანიების ჩათვლით, რომელსაც აკონტროლებს ჯგუფი, რადგანაც ჯგუფს (i) აქვს უფლებამოსილება ხელმძღვანელობა გაუწიოს ინვესტირების ობიექტების შესაბამის საქმიანობას, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს მათ შემოსავალზე, (ii) ექვემდებარება ან უფლება აქვს მიიღოს ცვალებადი შემოსავლები ინვესტირების ობიექტებთან ურთიერთობიდან და (iii) შეუძლია ინვესტირების ობიექტებზე თავისი ძალაუფლება გამოიყენოს ინვესტორის მოგებაზე ზემოქმედების მოსახდენად. მატერიალური უფლებების, მათ შორის, მატერიალური პოტენციური ხმის მიცემის უფლებების არსებობა და ზემოქმედება, მხედველობაში მიიღება იმის შეფასებისას, აქვს თუ არა ჯგუფს ძალაუფლება სხვა კომპანიაზე. იმისთვის, რომ უფლება მატერიალური იყოს, მის მფლობელს უნდა ჰქონდეს ამ უფლების განხორციელების პრაქტიკული შესაძლებლობა მაშინ, როცა საჭიროა გადაწყვეტილებების მიღება ინვესტირების ობიექტის შესაბამისი საქმიანობის ხელმძღვანელობის შესახებ. ჯგუფს შეიძლება ჰქონდეს ძალაუფლება ინვესტირების ობიექტზე მაშინაც კი, თუ ის ინვესტირების ობიექტში ხმის უფლების უმრავლესობაზე ნაკლებს ფლობს. ასეთ შემთხვევაში ჯგუფი აფასებს თავისი ხმის უფლებების მოცულობას ხმის უფლების მქონე სხვა პირთა ხმების მოცულობასა და გავრცელებასთან მიმართებაში იმის განსაზღვრისთვის, აქვს თუ არა მას ფაქტიური ძალაუფლება ინვესტირების ობიექტზე. სხვა ინვესტორების დაცვითი უფლებები, როგორიცაა, უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტირების ობიექტის საქმიანობის ფუნდამენტურ ცვლილებებთან ან რომლებიც მხოლოდ განსაკუთრებულ გარემოებებში გამოიყენება, არ აფერხებს ჯგუფის მიერ ინვესტირების ობიექტის კონტროლს. შვილობილი კომპანიები კონსოლიდირებულია იმ თარიღიდან,

როცა კონტროლი გადაეცემა ჯგუფს (შემენის თარიღი) და დეკონსოლიდირებულია კონტროლის შეწყვეტის თარიღიდან.

ბუღალტრული აღრიცხვის შემენის მეთოდი გამოიყენება შვილობილი კომპანიების შემენის ასახსნელად. საწარმოთა გაერთიანებისას შემენილი იდენტიფიცირებადი აქტივები და პასივები და ნაკისრი გაუთვალისწინებელი ვალდებულებები ფასდება შემენის თარიღს მათი სამართლიანი ღირებულებით, განურჩევლად აქციათა არასაკონტროლო პაკეტის მოცულობისა.

ჯგუფი განსაზღვრავს აქციათა არასაკონტროლო პაკეტს, რომელიც წარმოადგენს ამჟამინდელ წილობრივ მონაწილეობას და მფლობელს ანიჭებს უფლებას წმინდა აქტივების პროპორციულ წილზე ლიკვიდაციის შემთხვევაში, რიგ თანმიმდევრულ გარიგებებთან მიმართებაში: (ა) სამართლიანი ღირებულებით ან (ბ) შესაძენი კომპანიის წმინდა აქტივების პროპორციულ წილზე აქციათა არასაკონტროლო პაკეტში. აქციათა არასაკონტროლო პაკეტი, რომელიც არ წარმოადგენს ამჟამინდელ წილობრივ მონაწილეობას, განისაზღვრება სამართლიანი ღირებულებით.

გუდვილი განისაზღვრება შესაძენი კომპანიის წმინდა აქტივების გაქვითვით შესაძენი კომპანიისთვის გადარიცხული მთლიანი თანხიდან, შესაძენ კომპანიაში აქციათა არასაკონტროლო პაკეტის თანხიდან და შესაძენ კომპანიაში წილის სამართლიანი ღირებულებიდან, რომელსაც ფლობს უშუალოდ შემენის თარიღამდე. ნებისმიერი უარყოფითი თანხა („უარყოფითი გუდვილი“ ან „ხელსაყრელი შემენა“) აღიარებულია მოგებას ან ზარალში, მას შემდეგ, რაც ხელმძღვანელობა გადააფასებს, განსაზღვრა თუ არა მან ყველა შემენილი აქტივი და პასივი და ნაკისრი გაუთვალისწინებელი ვალდებულებები და განიხილავს მათი შეფასების მიზანშეწონილობას.

შესაძენი კომპანიისთვის გადარიცხული თანხა ფასდება უარყოფითი აქტივების სამართლიანი ღირებულებით, გაცემული წილობრივი ფინანსური ინსტრუმენტებითა და ნაკისრი ვალდებულებებით, პირობითი ანაზღაურების შესახებ შეთანხმებებიდან აქტივების ან პასივების სამართლიანი ღირებულების ჩათვლით, მაგრამ არ მოიცავს შემენასთან დაკავშირებულ ხარჯებს, როგორცაა, საკონსულტაციო, იურიდიული, შეფასებითი და მსგავსი პროფესიული მომსახურება. შემენასთან დაკავშირებული და წილობრივი ფინანსური ინსტრუმენტების გაცემისას გაწეული ხარჯები გამოიქვითება საკუთარი კაპიტალიდან; საწარმოთა გაერთიანების ფარგლებში სასესხო ვალდებულებების გაცემისას გაწეული საოპერაციო ხარჯები გაიქვითება სესხის საბალანსო ღირებულებიდან და შემენასთან დაკავშირებული ყველა სხვა საოპერაციო ხარჯი ჩამოწერილ იქნება ხარჯების სახით.

კომპანიათაშორისი გარიგებები, ბალანსები და არარეალიზებული მოგება ჯგუფის კომპანიებს შორის გარიგებებიდან ლიკვიდირებულია; ასევე ლიკვიდირებულია არარეალიზებული მოგება, თუ ხარჯი ვერ იქნება ანაზღაურებული. ჯგუფი და მისი შვილობილი ჯგუფი იყენებს ბუღალტრული აღრიცხვის ერთიან პოლიტიკას, რომელიც შესაბამისობაშია ჯგუფის პოლიტიკასთან.

აქციათა არასაკონტროლო პაკეტი წარმოადგენს საბოლოო შედეგებისა და შვილობილი კომპანიის საკუთარი კაპიტალის იმ ნაწილს, რომელიც დაკავშირებულია აქციათა პაკეტთან, რომელსაც, პირდაპირ ან არაპირდაპირ, არ ფლობს კომპანია. აქციათა არასაკონტროლო პაკეტი ქმნის ჯგუფის საკუთარი კაპიტალის ინდივიდუალური კომპონენტს.

### **ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვება**

მენეჯმენტმა მოამზადა აღნიშნული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვებით. აღნიშნული გადაწყვეტილების მისაღებად მენეჯმენტმა გაითვალისწინა ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, მიმდინარე გეგმები, დადებითი ფულადი სახსრების მოძრაობა, ჯგუფს ოპერაციების მომგებიანობა და საჭიროების შემთხვევაში ადგილობრივ ფინანსურ რესურსებზე წვდომა, ანგარიშის პერიოდის შემდგომ მინიმუმ 12 თვის განმავლობაში.

ჯგუფის საქმიანობა არ შეჩერებულა Covid 19-ის გამო დაწესებული შეზღუდვებით, მენეჯმენტმა მიმოიხილა ეკონომიკაზე გლობალური პანდემიის ნეგატიური გავლენის ეფექტი, განაახლა საპროგნოზო მონაცემები და საქმიანობის უწყვეტობაზე მსჯელობისას გაითვალისწინა მისი ეფექტი მოკლე და საშუალო ვადიან პერსპექტივაში.

#### **ფინანსური ინსტრუმენტები - ძირითადი შეფასების პირობები**

კლასიფიკაციის გათვალისწინებით, როგორც ეს ქვემოთ არის აღწერილი, ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება რეალური ან ამორტიზებული ღირებულებით.

რეალური ღირებულება არის ის თანხა, რა თანხადაც შესაძლოა აქტივის გადაცვლა/რეალიზება ან ვალდებულების გადახდა, ნებაყოფლობით თანაბარი ინფორმაციის მქონე ორ მხარეს შორის გაშლილი ხელის მანძილის პირობებში. რეალური ღირებულება არის ფინანსური აქტივების მიმდინარე შეთავაზების ფასი და მოქმედ ბაზარზე მოვაჭრე ფინანსური ვალდებულებების მიმდინარე მოთხოვნილი ფასი. იმ აქტივებისთვის და ვალდებულებებისთვის, რომლებიც აბათილებენ ერთმანეთის საბაზრო რისკს, ჯგუფს შეუძლია გამოიყენოს საშუალო საბაზრო ფასი რისკის პოზიციის გაქვითვისათვის რეალური ღირებულებების განსაზღვრისას და მიუსადაგოს შეთავაზების ან მოთხოვნის ფასი სუფთა ღია პოზიციას. ფინანსური ინსტრუმენტები აღებულია საბაზრო ფასად, როგორც ის შეფასებულია მოქმედ ბაზარზე, თუკი მოცემული ფასები რეგულარულად ხელმისაწვდომია გადაცვლის ან სხვა დაწესებულებებისგან და აღნიშნული ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად დამოუკიდებელ მხარეებს შორის განხორციელებულ საბაზრო ტრანზაქციების ღირებულებას.

იმ ფინანსური აქტივების რეალური ღირებულების შესაფასებლად, რომლისთვისაც არ არსებობს ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასების შესახებ გამოიყენება სხვადასხვა შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადების მოდელი, ან მოდელები დაფუძნებული ბოლო პერიოდში დამოუკიდებელ მხარეებს შორის განხორციელებულ ტრანზაქციებზე, ან ინვესტორების ფინანსური მონაცემების გათვალისწინება. შეფასების მეთოდები შეიძლება საჭიროებდეს დაშვებებს, რომელიც დაკვირვებადი ბაზრის ინფორმაციით არ დასტურდება. შენიშვნები კეთდება მსგავსი განსაკუთრებული მიზნის მქონე ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ, იმ შემთხვევაში თუ მსგავსი დაშვების შეცვლა უფრო გონივრულად დასაშვებია ალტერნატივით გამოიწვევს მნიშვნელოვან სხვაობას მოგებაში, შემოსავალში, მთლიან აქტივებში ან მთლიან ვალდებულებებში.

ტრანზაქციის დანახარჯები არის ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენაზე, გამოშვებაზე ან რეალიზაციაზე პირდაპირ მიკუთვნებადი ნამატი ხარჯები. ნამატი ხარჯი არის დანახარჯი, რომელზეც არ გაიწეოდა ტრანზაქცია, რომ არ მომხდარიყო. ტრანზაქციის ხარჯები შეიცავს შუამავლისთვის (გაყიდვების შუამავლად დასაქმებული თანამშრომლის ჩათვლით), მრჩევის, ბროკერისა და დილერისათვის გადახდილ მოსაკრებელს და საკომისიოს, მარეგულირებელი სააგენტოების და ფასიანი ქაღალდების გაცვლის გადასახადს, სატრანსფერო გადასახადს. ტრანზაქციის ხარჯი არ შეიცავს ვალდებულების პრემიუმს ან ფასდაკლებას, ფინანსირების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ თუ ფლობის ხარჯს.

ამორტიზებული ღირებულება არის სხვაობა ფინანსური ინსტრუმენტის პირველად აღიარების თანხასა და ძირის გადახდას შორის, დამატებული დარიცხული პროცენტი და ფინანსური აქტივის შემთხვევაში ასევე გამოკლებული გაუფასურების დანაკარგის ჩამოწერა. დარიცხული პროცენტი შეიცავს პირველადი აღიარებისას განსაზღვრული ტრანზაქციის ღირებულებისა და სარგებლიანობის ვადის ამოწურვისათვის განსაზღვრული ნებისმიერი პრემიუმის ან ფასდაკლების თანხის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, დარიცხული კუპონი და ამორტიზებული პრემიუმის ან ფასდაკლების ჩათვლით (წარმოქმნისას მომხდარი გადასახადების ჩათვლით), ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი განცალკევებით და შედის დაკავშირებული პუნქტების მიმდინარე ღირებულებაში.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი არის საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამის პერიოდზე განაწილების მეთოდი მიმდინარე ღირებულებაზე პერიოდის მუდმივი საპროცენტო განაკვეთის (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის) მისაღებად. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი, არის განაკვეთი, რომელიც ფინანსური ინსტრუმენტის სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში განსაზღვრული მომავალი ფულადი ნაკადების მთლიანად ადისკონტირებს ფინანსური ინსტრუმენტის მიმდინარე სუფთა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ახდენს სხვადასხვა საპროცენტო ინსტრუმენტების შემდეგ პროცენტის გადაფასების თარიღამდე დისკონტირებას, გარდა პრემიუმის ან ფასდაკლებისა, რომელიც ასახავს საკრედიტო სპრედს კონკრეტული ფინანსური ინსტრუმენტის მცურავ კურსზე და სხვა ცვლადებზე, რომელიც არ სწორდება საბაზრო განაკვეთით. მსგავსი პრემიუმის და ფასდაკლების ამორტიზება ხდება ინსტრუმენტის მთელი სასიცოცხლო ვადის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გამოთვლა გულისხმობს კონტრაქტის მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა გადასახადებს, რომელიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის განუყოფელი ნაწილია.

### *ფინანსური აქტივების და ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია*

ჯგუფის მთლიანი ფინანსური აქტივები ხვდება სესხების და მოთხოვნების განსაზღვრის კატეგორიაში. სესხები და მოთხოვნები არის არადერივატიული ფინანსური აქტივები ფიქსირებული და განსაზღვრული გადახდებით, რომელიც მოქმედ ბაზარზე არ არის შეფასებული. აღნიშნული ფინანსური აქტივები ბალანსის თარიღიდან 12 თვეზე ნაკლებ პერიოდში დაფარვის ვადით, შედის მიმდინარე აქტივებში, 12 თვის ზემოთ - გრძელვადიან აქტივებში.

ჯგუფის მთლიანი ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია, როგორც სხვა ფინანსური ვალდებულებები და აღიარებულია ამორტიზებული ღირებულებით.

### *ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება*

ყველა ფინანსური აქტივი და ვალდებულება თავდაპირველად აღიარდება სამართლიან ღირებულებას დამატებული ტრანზაქციის დანახარჯები. თავდაპირველი აღიარებისას სამართლიან ღირებულებას ყველაზე კარგად ასახავს ტრანზაქციის ფასი. სარგებელი ან დანაკარგი თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ მაშინ თუ არსებობს სხვაობა სამართლიან ღირებულებასა და ტრანზაქციის ფასს შორის, რომელიც შეიძლება გამოიკვეთოს მსგავს ინსტრუმენტებზე სხვა მიმდინარე საბაზრო ტრანზაქციებზე დაკვირვებით, ან შეფასების მეთოდით, რომლის შემავალი მონაცემები შეიცავს მხოლოდ ინფორმაციას დაკვირვებადი ბაზრებიდან.

ფინანსური აქტივის ყველა შესყიდვა, ან რეალიზაცია, რომელიც მოითხოვს აქტივის გარკვეული დროის საზღვრებში მიწოდებას. დაწესებული რეგულაციით, თუ ბაზრის პირობებით (ვაჭრობის მიღებული წესი) აღიარდება რეალიზაციის/შესყიდვის თარიღით, კერძოდ თარიღით, როცა ჯგუფი აიღებს ვალდებულებას შეიძინოს, ან გაყიდოს აქტივი. ყველა სხვა შესყიდვა აღიარდება იმ თარიღით როდესაც პირი გახდება ინსტრუმენტის ხელშეკრულების ვალდებულების მხარე.

### *ფინანსური აქტივის აღიარების შეწყვეტა*

ჯგუფი წვეტს ფინანსური აქტივის აღიარებას, როდესაც ა) მოხდება აქტივის გამოსყიდვა, ან აქტივისგან მისაღები ფულადი ნაკადები სხვა მიზეზით ამოიწურება; ბ) ჯგუფმა გადასცა აქტივიდან მისაღები ფულადი ნაკადების უფლება ან შევიდა შუამავლის გარიგებაში, როდესაც 1) ასევე გადასცემს აქტივის ფლობის სარგებლის და რისკების მნიშვნელოვან წილს, ან 2) არც გადასცემს, მაგრამ არც იტოვებს სარგებლის და რისკების მნიშვნელოვან რისკებს, მაგრამ ასევე უარს ამბობს კონტროლზე.

კონტროლი ნარჩუნდება, იმ შემთხვევაში თუ მეორე მხარეს არ აქვს უფლება მთლიანი აქტივის მესამე პირზე რეალიზაციის, რეალიზაციაზე გარკვეული შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

#### **ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გაუფასურება**

ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივის გაუფასურება ხდება, მისი თავდაპირველი აღიარების შემდგომ პერიოდში მომხდარი ერთი ან რამდენიმე მოვლენით („დანაკარგის მოვლენები“), რომელსაც გავლენა აქვს ფინანსური აქტივის ან ფინანსური აქტივების კომპანიასგან მისაღები მომავალი ფულადი ნაკადების მოცულობაზე ან ვადებზე და შეიძლება ამის საიმედოდ განსაზღვრა, გამოწვეული გაუფასურების დანაკარგები აღიარდება მოგება-ზარალზე მათი მოხდენის პერიოდში. თუ ჯგუფი დაასკვნის, რომ არ არსებობს ინდივიდუალურად შეფასებული ფინანსური აქტივის გაუფასურების მოხდენის ობიექტური მტკიცებულება, იქნება ეს მნიშვნელოვანი თუ არა, იგი შეიყვანს აღნიშნულ ფინანსურ აქტივს მსგავსი საკრედიტო რისკის მქონე აქტივების ჯგუფში და მოახდენს მათ ჯგუფურ ტესტირებას გაუფასურებაზე. ფინანსური აქტივის გაუფასურების შესამოწმებლად ჯგუფის მიერ ძირითადად გამოყენებული ფაქტორები არის მისი ვადაგადაცილებულობის სტატუსი და მისი შესაბამისი უზრუნველყოფის, ასეთის არსებობის შემთხვევაში სანდოობა. ფინანსური აქტივის გაუფასურების შემოწმების სხვა ძირითადი კრიტერიუმს წარმოადგენს:

- დავალიანების გარკვეული ნაწილი ვადაგადაცილებულია და ვადაგადაცილება არ არის გამოწვეული გადახდის სისტემის დაყოვნებით. მეორე მხარე განიცდის მნიშვნელოვან ფინანსურ სირთულეს, როგორც ეს ჩანს ჯგუფის მიერ მოპოვებული ფინანსური ინფორმაციით;
- მეორე მხარე განიხილავს გაკოტრების ან ფინანსური რეორგანიზაციის ვარიანტს;
- სახეზეა მეორე მხარის მიერ გადახდების სტატუსის მნიშვნელოვანი გაუარესება ეროვნული ან ადგილობრივი ეკონომიკური მდგომარეობის ცვლილებების შედეგად, რომელსაც გავლენა აქვს მეორე მხარეზე ან;
- უზრუნველყოფის ღირებულება მნიშვნელოვნად მცირდება ბაზრის პირობების მნიშვნელოვანი გაუარესების შედეგად.

თუკი მოხდა ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული გაუფასურებული ფინანსური აქტივის პირობების გადახედვა ან სხვაგვარად მოდიფიკაცია მეორე მხარის ფინანსური სირთულეების გამო, გაუფასურება გამოითვლება პირობების ცვლილებამდე არსებული თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით.

გაუფასურების დანაკარგი ყოველთვის აღიარდება სარეზერვო ანგარიშზე აქტივის საბალანსო ღირებულების მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების (რომელიც არ შეიცავს მომავალ საკრედიტო დანაკარგებს, რომელიც ჯერ არ მომხდარა) აქტივის თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებულ ღირებულებამდე ჩამოსაწერად. უზრუნველყოფილი ფინანსური აქტივის მოსალოდნელი მომავალი ფულადი ნაკადების დღევანდელი ღირებულების გამოთვლა მოიცავს უზრუნველყოფილი აქტივისგან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს, გამოკლებული მისი მიღების და რეალიზაციის დანახარჯები, იმის მიუხედავად არის თუ არა უზრუნველყოფილი აქტივის მოსალოდნელი რეალიზაცია.

თუკი შემდგომ პერიოდში მოხდება გაუფასურების ზარალის შემცირება და ეს შემცირება შეიძლება საიმედოდ მიეკუთვნოს გაუფასურების ზარალის აღიარების შემდგომი პერიოდის მოვლენას (როგორცაა დებიტორის საკრედიტო რეიტინგის გაუმჯობესება), მანამდე აღიარებული გაუფასურების ზარალის გაუქმება მოხდება სარეზერვო ანგარიშის დაკორექტირებით წლის მოგება-ზარალზე.

უიმედო აქტივები ჩამოიწერება შესაბამის გაუფასურების დანაკარგის რეზერვის ანგარიშზე აქტივის აღდგენისათვის ყველა საჭირო პროცედურის დასრულების და დანაკარგის მოცულობის განსაზღვრის შემდეგ. წინა პერიოდში ჩამოწერილი თანხების შემდგომი აღდგენა დაკრედიტდება გაუფასურების დანაკარგის ანგარიშზე წლის მოგება-ზარალზე.

### **ფული და ფულის ექვივალენტები**

ფული და ფულის ექვივალენტები მოიცავს ნაღდ ფულს და ფულს ბანკში და ატარებს ღირებულების ცვლილების უმნიშვნელო რისკს. ფულადი საშუალებები აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შეზღუდული ნაშთები გამოირიცხება ფულადი საშუალებებისგან ფულადი ნაკადების ანგარიშგების მიზნებისთვის. შეზღუდული ნაშთები რომელთა გამოყენება არ შეიძლება 12 თვის განმავლობაში ვალდებულებების დასაფარად ან სხვა გაცვლითი ტრანზაქციებში გამოყენებისაგან აღიარდება ბალანსზე როგორც სხვა გრძელვადიანი მოვლენები.

### **ძირითადი საშუალებები**

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება მათ თავდაპირველ თვითღირებულებას, დაკლებული დაგროვილი ცვეთა ან/და გაუფასურების ღირებულებით. ძირ. საშუალების თვითღირებულება შედგება მშენებლობის ხარჯის ან შესყიდვის ფასისგან, მასთან დაკავშირებული იმპორტის გადასახადების, გამოუქვითავი გადასახადების და სხვა პირდაპირი ხარჯების ჩათვლით. ნებისმიერი სავაჭრო ფასდაკლება გამოაკლდება შეყიდვის ან მშენებლობის ფასს.

მცირე შეკეთება-განახლება აღიარდება მოგება/ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე. ხარჯები დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ნაწილის ან კომპონენტების ჩანაცვლებასთან კაპიტალიზირდება და ჩანაცვლებული ნაწილი ჩამოიწერება.

ყველა აქტივი წარმოდგენილია საწყისი ღირებულებით, გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ზარალი, ასეთის არსებობის შემთხვევაში.

ყოველი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს, არსებობს თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ნიშნები. თუ გაუფასურებას ჰქონდა ადგილი, ხდება ძირითადი საშუალებების ჩამოფასება უმაღლესი თანხით შემდეგ ორს შორის: გამოყენების ღირებულება და სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის ხარჯები. საბალანსო ღირებულების შემცირება აისახება მოგება-ზარალზე. წინა პერიოდში აღიარებული აქტივის გაუფასურების დანაკარგი გაიქვითება, თუკი მოხდება აქტივის გამოყენების ღირებულების ან სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვის დანახარჯების ღირებულების გამოსათვლელად საჭირო დაშვებების ცვლილება.

ძირითადი საშუალებების ჩამოწრა/რეალიზაციიდან მისაღები თანხების საბალანსო ღირებულებასთან შედარებით განსაზღვრული სარგებელი და ზარალი აღიარდება მოგება-ზარალში.

### **ცვეთა**

ცვეთა ძირითად საშუალებებზე გამოითვლება წრფივი მეთოდით რაც გულისხმობს აქტივების ღირებულება განაწილდეს მათი გემგური საექსპლუატაციო ვადის ზემოთ ნარჩენი ღირებულების გამოკლებით (ასეთის არსებობის შემთხვევაში). შემდეგი საექსპლუატაციო ვადები გამოიყენება ავეჯისა და სხვა ინვენტარის ცვეთისათვის:

| სასარგებლო ვადა (წელი)                     |              |
|--------------------------------------------|--------------|
| მიწა და შენობა-ნაგებობები                  | 50           |
| მოწყობილობები, ოფისის აღჭურვილობა და ავეჯი | 1-5; 7-8; 10 |
| სატრანსპორტო საშუალებები                   | 5; 8         |
| იჯარით აღებული ქონების კეთილმოწყობა        | 2; 10        |

ნარჩენი ღირებულება არის სავარაუდო ღირებულება, რასაც ჯგუფი მიიღებდა ამჟამად ძირითადი საშუალების გაყიდვიდან, გაყიდვის ხარჯების გამოკლებით. ძირითადი საშუალებები რომელთა ღირებულება 500 ლარზე ნაკლებია პირდაპირ ხარჯებში იწერება. ძირითადი საშუალებების მომსახურების პერიოდი გადაიხედება ყოველწლიურად და იცვლება საჭიროების შემთხვევაში.

სარემონტო და შენახვის ხარჯები პირდაპირ სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში ხვდება. თუ მოსალოდნელია ამ ხარჯებისგან მომავალი სარგებელი, მაშინ ხდება მათი დაკაპიტალიზირება ძირითად საშუალებებზე.

### **არამატერიალური აქტივები**

არამატერიალური აქტივი არის ფიზიკური ფორმის არმქონე იდენტიფიცირებადი არაფულადი აქტივი. არამატერიალური აქტივები ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარდება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ მოსალოდნელია, რომ (ა) ამ აქტივისგან მოსალოდნელია ეკონომიკური მოგების მიღება; და (ბ) შესაძლებელია აქტივის ღირებულების სარწმუნო (რეალური) შეფასება. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ არამატერიალური აქტივები აღირიცხება დაგროვილი ამორტიზაციით და ნებისმიერი გაუფასურების ზარალით შემცირებული ღირებულებით. ამორტიზაცია გამოანგარიშება წრფივი მეთოდის გამოყენებით და სასარგებლო მომსახურების ვადის გათვალისწინებით. ჯგუფის არამატერიალური აქტივების ნაშთი შედგება პროგრამული სისტემის ღირებულებისგან, რომლის სასარგებლო მომსახურების ვადაა 10 წელი. არამატერიალური აქტივები განუსაზღვრელი საექსპლუატაციო ვადით არ ამორტიზირდება. ისინი ყოველწლიურად გადაიხედება გაუფასურაზე და გაუფასურების ზარალი, რომელიც წარმოშობისთანავე დაუყოვნებლივ აისახება სრული შემოსავლების ანგარიშგებაში. არამატერიალური აქტივები განუსაზღვრელი საექსპლუატაციო ვადით გადაიხედება ყოველწლიურად იმ მიზნით, რო დადგინდეს კიდევ არის თუ არა საექსპლუატაციო ვადა განუსაზღვრელი. თუ დადგინდება, რომ საექსპლუატაციო ვადა განსაზღვრულია, მაშინ ასეთი არამატერიალური აქტივები ამორტიზდება განსაზღვრული საექსპლუატაციო ვადით.

### **სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები**

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ ხდება მათი შეფასება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით, გამოკლებული გაუფასურების რეზერვი. გაუფასურების რეზერვი იქმნება მაშინ, როდესაც არსებობს საფუძველი, რომ ჯგუფი ვერ მიიღებს თავდაპირველი შეთანხმებით განსაზღვრულ შესაბამის თანხას.

გაუფასურების რეზერვის თანხა არის სხვაობა აქტივის საბალანსო ღირებულებასა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთით დისკონტირებული მისი მომავალი ფულადი ნაკადების ახლანდელ ღირებულებას შორის. აქტივის მიმდინარე ღირებულება მცირდება რეზერვის ანგარიშის მეშვეობით, და ზარალის თანხა აღიარდება მოგება-ზარალის უწყისში. როდესაც სავაჭრო მოთხოვნების მიღება შეუძლებელია, ის ჩამოიწერება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების რეზერვის ანგარიშზე. შემდგომი აღდგენები დარეზერვებული მოთხოვნებიდან კრედიტდება მოგება ზარალის ანგარიშგებაში.

### **სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები**

სავაჭრო ვალდებულებები წარმოადგენს ვალდებულებას იმ საქონლისა თუ მომსახურებისთვის, რომელიც ჯგუფმა შეიძინა მისი მომწოდებლებისგან ჩვეულებრივი ბიზნეს ოპერაციებით. სავაჭრო მოთხოვნები კლასიფიცირდება, როგორც მიმდინარე ვალდებულებები, თუ გადახდის ვალდებულება არის ერთ წელამდე პერიოდში, თუ არა, როგორც გრძელვადიანი ვალდებულებები. ამჟამად ჯგუფის

მთლიანი სავაჭრო ვალდებულებების დაფარვა მოსალოდნელია საბალანსო ანგარიშგების თარიღიდან ერთ წლამდე პერიოდში და კლასიფიცირებულია, როგორც მიმდინარე ვალდებულებები

სავაჭრო ვალდებულებების თავდაპირველი აღიარებისას ფასდება სამართლიანი ღირებულებით და შემდგომ პერიოდში ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდით.

### **მოგების გადასახადი**

2016 წლის მაისში საქართველოს პარლამენტმა დაამტკიცა კომპანიების დაბეგვრის არსებული მოდელის ცვლილება, რომელიც ყველა პირისათვის, გარდა გარკვეული ფინანსური ინსტიტუტებისა, ძალაში შევიდა 2017 წლის 1 იანვარს. ახალი მოდელი ითვალისწინებს გაუნაწილებელი მოგების დაბეგვრას 0%-იანი განაკვეთით, ხოლო განაწილებული მოგების დაბეგვრას 15%-იანი მოგების გადასახადით.

მოგების გადასახადის ხარჯი აღიარდება იმ საანგარიშგებო პერიოდში, როდესაც ჯგუფი გამოაცხადებს დივიდენდს. საქართველოს საგადასახადო სისტემის სპეციფიკურობის გათვალისწინებით, საქართველოში რეგისტრირებული კომპანიებისთვის აქტივების და ვალდებულებების საბალანსო და საგადასახადო ღირებულებებს შორის არ არსებობს სხვაობები, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს გადავადებული საგადასახადო აქტივების ან ვალდებულებების აღიარება.

### **გადასახადები გარდა მოგების გადასახადისა**

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

### **მარაგები**

მარაგების საწყისი აღიარება ხდება თვითღირებულებით და შემდგომ თვითღირებულებასა და ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. თვითღირებულება მოიცავს შეძენის, გადამუშავების და სხვა ხარჯებს, რომლებიც დაკავშირებულია მარაგების ტრანსპორტირებასა და დასაწყობებასთან. მარაგების თვითღირებულება მცირდება მიღებული ფასდაკლებით.

მარაგების გაყიდვის შემთხვევაში მისი საბალანსო ღირებულების აღიარება ხდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც აღიარდება მისი შესაბამისი შემოსავალი. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებამდე ჩამოწერის თანხებიც აღიარდება იმ პერიოდის ხარჯად, როდესაც ხდება ჩამოწერა ან ადგილი აქვს დანაკარგებს. მარაგების ნეტო სარეალიზაციო ღირებულების გაზრდით გამოწვეული ნებისმიერი ჩამოწერის უკუგატარების (ანულირების) თანხა ზრდის გაუფასურებული მარაგების საბალანსო ღირებულებას განახლებულ ნეტო სარეალიზაციო ღირებულებასა და თვითღირებულებას შორის უმცირეს თანხამდე.

### **წინასწარ გადახდები**

წინასწარი გადახდები აღიარდება თვითღირებულებას გამოკლებული გაუფასურების რეზერვით. წინასწარი გადახდა კლასიფიცირება გრძელვადიანად, როდესაც საქონელი ან მომსახურება, რომელიც სავარაუდოდ, მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ ან აღნიშნული წინასწარგადახდა უკავშირდება აქტივს, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას თავად კლასიფიცირებული იქნება გრძელვადიან აქტივად.

ძირითადი საშუალებების შესაძენად განხორციელებული წინასწარი გადახდები გადავა ძირითადი საშუალების საბალანსო ღირებულებაზე მაშინ, როდესაც ჯგუფი მიიღებს სრულ კონტროლს ამ ძირითად საშუალებაზე და მოსალოდნელია ამ აქტივისგან მომავალი ეკონომიკური სარგებლის მიღება.

სხვა წინასწარი გადახდები ჩამოიწერება მოგება-ზარალზე, როდესაც ხდება წინასწარ გადახდებთან დაკავშირებული შესაბამისი საქონლის ან მომსახურების მიღება. თუ არსებობს რაიმე სახის ეჭვი, რომ ვერ მოხდება საქონლის, მომსახურების თუ ძირითადი საშუალების მიღება, რომლისთვისაც წინასწარ გადახდილია თანხა, ამ შემთხვევაში ხდება აღნიშნული წინასწარგადახდის ჩამოწერა მიმდინარე პერიოდის მოგება-ზარალზე.

### **ფინანსური და საოპერაციო იჯარა**

იჯარა არის საოპერაციო, თუ აქტივის ფლობასთან დაკავშირებული მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი რჩება მეიჯარეს. საოპერაციო იჯარის შემთხვევაში, საიჯარო გადასახდელები (მეიჯარისგან მისაღები თანხებით შემცირებული) აღიარდება სრული შემოსავლის ანგარიშგებაში, იჯარის მთელი პერიოდის განმავლობაში პროპორციულად.

#### **ჯგუფი როგორც მეიჯარე**

საოპერაციო იჯარიდან შემოსავლის აღიარება ხდება შესაბამისი იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით. საოპერაციო იჯარის პირობებზე მოლაპარაკებისას გაწეული თავდაპირველი პირდაპირი დანახარჯები საიჯარო აქტივების საბალანსო ღირებულებას ემატება და მისი აღიარება ხდება იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით.

#### **ჯგუფი როგორც მოიჯარე**

საოპერაციო იჯარის გადასახადების აღიარება ხდება ხარჯის სახით იჯარის ვადაზე დარიცხვის წრფივი მეთოდით, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვა სქემა უფრო ზუსტად ასახავს საიჯარო აქტივიდან ეკონომიკური სარგებლის მოხმარების სისტემატურობას. საოპერაციო იჯარიდან წარმომდგარი პირობითი საიჯარო გადასახადის აღიარება ხდება ხარჯის სახით იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გაიწია.

### **შემოსავლის აღიარება**

საქონლის გაყიდვიდან შემოსავალი და მომსახურებიდან ამონაგები აღიარდება იმ სააღრიცხვო პერიოდში, როდესაც მოხდა საქონლის საკუთრების უფლების გადაცემა და გაწეულ იქნა მომსახურება დაუყოვნებელი აღიარების მეთოდის გამოყენებით. გაყიდვები ნაჩვენებია დღგ-სა და ფასდათმობის გარეშე.

### **კაპიტალი**

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

დივიდენდები აღირიცხება, როგორც ვალდებულება იმ პერიოდისთვის, რომელშიც იგი გამოცხადდება.

### **ხარჯების აღიარება**

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

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

### **სესხები**

სასესხო ვალდებულებების თავდაპირველი შეფასება ხდება რეალური ღირებულებით. საწყისი შეფასების შემდგომ, ჯგუფი აფასებს ყველა ფინანსური ვალდებულებას ამორტიზებული ღირებულებით. ყველა სხვაობა მიღებულ შემოსავალსა და გამოქვითვებს შორის აღიარდება პერიოდის მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში ეფექტური საპროცენტო მეთოდის გამოყენებით.

### **პერსონალის ხარჯი და მასთან დაკავშირებული შენატანები**

ხელფასები, შენატანები საქართველოს საპენსიო და სადაზღვეო სისტემაში, წლიური შვებულების და ავადმყოფობის ანაზღაურებები, ბონუსები და არა-ფულადი სარგებლები აღირიცხება იმ წელს, როდესაც მოხდება შესაძბისი სერვისის მიღება თანამშრომლების მიერ.

### 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო მსჯელობები, დაშვებები და შეფასებები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების მომზადება მოითხოვს მენეჯმენტის მხრიდან გარკვეული შეფასებების და დაშვებების გაკეთებას, რომელიც გავლენას ახდენს მოგების, ხარჯების, აქტივების და ვალდებულებების ღირებულებაზე და მათ შესაბამის შენიშვნებზე და პირობითი ვალდებულების შენიშვნაზე. უზუსტობამ აღნიშნულ შეფასებებში და დაშვებებში შესაძლოა გამოიწვიოს ისეთი შედეგი, რომელიც საჭიროს გახდის აქტივის საბალანსო ღირებულების მატერიალურ კორექტირებას ან გავლენას მოახდენს ვალდებულებაზე მომავალ პერიოდში.

#### *სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება*

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

არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის შეფასების მოდელი მოქმედებს მაშინ, როდესაც ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი ანგარიშგების პერიოდისათვის მნიშვნელოვნად გაზრდილია მის თავდაპირველ აღიარებასთან შედარებით, ხოლო თუ არ არის გაზრდილი 12-თვიანი მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალი, ჯგუფს შეუძლია განსაზღვროს რომ ფინანსური აქტივის საკრედიტო რისკი არ გაზრდილა მნიშვნელოვნად, იმ შემთხვევაში თუ აქტივს აქვს დაბალი საკრედიტო რისკი ანგარიშგების წარდგენის პერიოდისათვის. თუმცა, არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის მოქმედება ყოველთვის ვრცელდება სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებზე. მომავალ პერიოდთან დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რომელიც აღრიცხულია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

#### *ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადები*

ჯგუფი გადახედავს ძირითადი საშუალებების სასარგებლო მომსახურების ვადებს ანგარიშგების ყოველი წლიური პერიოდის ბოლოს. აქტივის სასარგებლო მომსახურების ვადის განსაზღვრისას, მენეჯმენტი განიხილავს მოსალოდნელ გამოყენებას, სავარაუდო ტექნიკურ მოძველებას, ფიზიკურ ცვეთას და გარემოს, რომელშიც ხდება აქტივის გამოყენება. ჩამოთვლილი პირობებისა თუ შეფასებების სისტემის ნებისმიერმა ცვლილებამ შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ცვეთის განაკვეთის კორექტირება.

#### *სასამართლო დავები*

ჯგუფი ყოველი საანგარიშგებო პერიოდისათვის განიხილავს მიმდინარე სასამართლო დავების სამართალწარმოებას, რათა შეაფასოს ანარცხის საჭიროება და განმარტოს ფინანსურ ანგარიშგებაში. ანარცხების შეფასებისას ჯგუფი ითვალისწინებს სასამართლო პროცესის მიმდინარეობას, საკანონმდებლო მოთხოვნებს, ზარალის მოსალოდნელ ოდენობას, იურისტების და შესაბამისი სფეროს სპეციალისტების მოსაზრებას, მსგავსი დავების პრაქტიკულ შედეგებს. მომავალ პერიოდთან

დაკავშირებული განუსაზღვრელობებიდან გამომდინარე ფაქტიური შედეგი შესაძლებელია მნიშვნელოვნად განსხვავდებოდეს იმ შედეგისგან, რაც აღრიცხულია ფინანსურ ანგარიშგებაში.

*ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებს შორის*

ჯგუფის ბიზნესის ჩვეულებრივი მიმდინარეობისას ჯგუფი დებს გარიგებებს დაკავშირებულ მხარეებთან. ბასს 39 მოითხოვს ფინანსური ინსტრუმენტების საწყის აღიარებას, მათ სამართლიან ღირებულებაზე დაყრდნობით. გადაწყვეტილება გამოიყენება იმის დასადგენად, გარიგება შეფასებულია საბაზრო თუ არასაბაზრო ფასებით, როდესაც არ არის აქტიური ბაზარი ამგვარი გარიგებისათვის. გადაწყვეტილების საფუძველი არის მსგავსი ტიპის გარიგებების ფასდადება არადაკავშირებულ მხარეებთან.

#### 4. IASB-ს მიერ გამოცემული ახალი ან განახლებული სტანდარტები და განმარტებები

*ახალი ან განახლებული სტანდარტები და განმარტებები რომლებიც ძალაშია 2019 და 2021 წლების პირველი იანვრიდან.*

ჯგუფს ჯერ არ გამოუყენებია ქვემოთ ჩამოთვლილი ახალი და რედაქტირებული ფასს-ები, რომლებიც უკვე გამოიცა, მაგრამ ძალაში ჯერ არ შესულა

- ფასს 16 - იჯარა;
  - ფასს 17 - სადაზღვევო ხელშეკრულებები;
  - შესწორებები ფასს 9 - წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი ანაზღაურებით;
  - ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებში
  - ფასს-ების წლიური გაუმჯობესების 2015-2017 წწ. ციკლი1.
  - ფასიკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული არასარწმუნოება;
  - ფასს 10 - ცალკეული ფინანსური ანგარიშგება და ბასს 28 (შესწორება).
- ფასს 16 - იჯარა (გამოცემულია 2017 წლის იანვარში) - ახალი სტანდარტი, რომელიც ვრცელდება 2019 წლის პირველ იანვარს ან შემდეგ დაწყებულ საანგარიშგებო პერიოდებზე, ჩაანაცვლებს ბასს 17 სტანდარტს და მის ინტერპრეტაციებს (SIC-15, SIC-27 და IFRIC 4). სტანდარტში აღწერილია ლიზინგის აღრიცხვის საერთო მოდელი, რომლის მიხედვითაც მეიჯარემ უნდა აღიაროს აქტივი და ვალდებულება ყველა იჯარისთვის, გარდა ისეთი შემთხვევისა, როდესაც საიჯარო ვადა 12 თვეს არ აღემატება ან საიჯარო აქტივის ღირებულება დაბალია. მოიჯარე აგრძელებს აღიარებას საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარად, ფასს 16-ის შემთხვევაში მიდგომა დიდად არ განსხვავდება წინა მოქმედი სტანდარტის (ბასს 17-ის) მიდგომისგან. მენეჯმენტი ვარაუდობს, რომ ჯგუფი დაიწყებს ფასს 16 სტანდარტის გამოყენებას ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში მაშინ, როდესაც ეს სავალდებულო გახდება და ამ სტანდარტის გამოყენებას შესაძლოა მნიშვნელოვანი გავლენა ჰქონდეს კომპანიის მიერ აღიარებული შემოსავლების რაოდენობაზე. თუმცა, დეტალური განხილვის ჩატარების გარეშე რთულია აღნიშნული ეფექტის განსაზღვრა. *მენეჯმენტი არ იყენებს IFRS 16-ს საკუთარ ანგარიშგებებში*
  - IFRS 17 „სადაზღვევო ხელშეკრულებები“ (გამოქვეყნდა 2017 წლის 18 მაისს და ძალაშია 2021 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). IFRS 17 წარმოადგენს IFRS 4-ის ჩანაცვლებას, რომელმაც კომპანიები გაათავისუფლა სადაზღვევო ხელშეკრულებების არსებული პრაქტიკის მიხედვით აღრიცხვის გაგრძელების ვალდებულებისგან. ამის შედეგად ინვესტორებს გაუჭირდათ სხვა მხრივ მსგავსი სადაზღვევო კომპანიების ფინანსური შედეგების ერთმანეთთან შედარება და ერთმანეთისგან განსხვავება. IFRS 17 აგებულია ყველა ტიპის სადაზღვევო ხელშეკრულების, მათ შორის მზღვეველის ხელთ არსებული გადაზღვევის ხელშეკრულებების ერთიანი აღრიცხვის პრინციპზე. სტანდარტი მოითხოვს სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფების აღიარებას და შეფასებას: (i) სამომავლო ფულადი ნაკადების რისკის მიხედვით კორექტირებული მიმდინარე ღირებულებით (ხელშეკრულების შესრულებასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადები), რომელიც სრულად შეიცავს ხელშეკრულების შესრულებასთან დაკავშირებული ფულადი ნაკადების შესახებ ხელმისაწვდომ ინფორმაციას ისე, რომ შესაბამისობაში იყოს საბაზრო ინფორმაციასთან; არის პლუს (თუ მიღებული რიცხვი ვალდებულებას წარმოადგენს) ან ან მინუს ნიშნით (თუ მიღებული რიცხვი აქტივია); (ii) თანხით, რომელიც წარმოადგენს ხელშეკრულებების ჯგუფზე გამოუმუშავებელ მოგებას (სახელშეკრულებო მომსახურების მარჟა). მზღვეველები სადაზღვევო ხელშეკრულებების ჯგუფიდან მიღებულ მოგებას აღიარებენ იმ პერიოდზე, რომლის განმავლობაშიც მათ გასწიეს სადაზღვევო მომსახურება და როდესაც ისინი თავისუფლდებიან რისკისგან. თუ ხელშეკრულებების ჯგუფი არის ან გახდება ზარალიანი, ბიზნეს-სუბიექტი დაუყოვნებლივ აღიარებს ზარალს. ჯგუფი სტანდარტის

გამოყენებას აპირებს მის მიერ გაცემულ ვალდებულების შესრულების გარანტიებზე და ამჟამად აფასებს ახალი სტანდარტის გავლენას თავის ფინანსურ ანგარიშგებებზე.

- შესწორება ფასს 9 - წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი ანაზღაურებით-განმარტავს, რომ იმის დასადგენად, აკმაყოფილებს თუ არა წინასწარი გადახდის მახასიათებელი SPPI პირობას, მხარეს, რომელიც ამ ოფციას გამოიყენებს, შეუძლია სათანადო ანაზღაურება წინასწარ გადაიხადოს ან მიიღოს წინასწარი გადახდის მიზეზის მიუხედავად. სხვა სიტყვებით, წინასწარი გადახდის მახასიათებლებმა უარყოფითი ანაზღაურებით SPPI ტესტი შეიძლება გაიაროს კიდევ
- ცვლილებები ფინანსური ანგარიშგების კონცეპტუალურ საფუძვლებში (გამოქვეყნდა 2018 წლის 29 მარტს და ძალაშია 2020 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის). განახლებული კონცეპტუალური საფუძვლები მოიცავს ახალ თავს შეფასებაზე, ინსტრუქციებს ფინანსური შედეგების ანგარიშგებაზე, ტერმინთა გაუმჯობესებულ განმარტებებსა და მითითებებს განსაკუთრებით, ვალდებულებების განსაზღვრებას, ხსნის ისეთ მნიშვნელოვან საკითხებს, როგორებიცაა ლიდერობა, პრუდენციული საკითხები და შეფასების განუსაზღვრელობა ფინანსურ ანგარიშგებაში.

- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2015-2017 წწ. ციკლი

- ფასს 3-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანიამ კონტროლი დაამყარა ისეთ ბიზნესზე, რომელიც ერთობლივ საქმიანობას წარმოადგენს, მან უნდა იხელმძღვანელოს ეტაპობრივად განხორციელებული გაერთიანების მოთხოვნებით, მათ შორის რეალური ღირებულებით გადააფასოს ერთობლივ საქმიანობაში ადრე ფლობილი წილი. ამ უკანასკნელში უნდა შევიდეს არაალიარებული აქტივები, ვალდებულებები და გუდვილი, რომელიც ერთობლივ საქმიანობასთან არის დაკავშირებული.
- ფასს 11-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ კომპანია მონაწილეობს კომერციულ ერთობლივ საქმიანობაში, მაგრამ არ გააჩნია მასზე ერთობლივი კონტროლი, მოიპოვებს ერთობლივ კონტროლს მასზე, კომპანია არ გადააფასებს ერთობლივ საქმიანობაში მანამდე ფლობილ წილებს.
- ბასს 12-ის შესწორება განმარტავს, რომ პირმა დივიდენდებზე მოგების გადასახადის შედეგები მოგებაზარალში, სხვა სრულ შემოსავალში ან კაპიტალში უნდა ასახოს იმის მიხედვით, თუ სად მოხდა გასანაწილებელი მოგების მომტანი ტრანზაქციების თავდაპირველი აღიარება. აღნიშნული ეხება ყველა შემთხვევას, იმის მიუხედავად, განაწილებულ და გაუნაწილებელ მოგებას სხვადასხვა გადასახადის განაკვეთი ერიცხება თუ არა.
- ბასს 23-ის შესწორება განმარტავს, რომ თუ შესაბამისი აქტივის გამოსაყენებლად ან გასაყიდად გამზადების შემდეგ დასაფარი დარჩა ნასესხები სახსრების რაიმე ნაწილი, აღებულ სესხებზე კაპიტალიზაციის კოეფიციენტის დათვლის პროცესში ეს სესხი უნდა შევიდეს იმ თანხებში, რომლებსაც კომპანია ზოგადად სესხულობს.

ყველა შესწორება ძალაშია 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის და გამოიყენება პროსპექტულად. ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია.

- ფასიკ 23 - მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული არასარწმუნოება-გვთავაზობს საბუღალტრო საგადასახადო პოზიციის დადგენის მეთოდს ისეთ შემთხვევებში, როდესაც არსებობს მოგების გადასახადის დამუშავებასთან დაკავშირებული არასარწმუნოება. ინტერპრეტაცია პირებს ავალდებულებს: 1. განსაზღვრონ, არასარწმუნო საგადასახადო პოზიციები ინდივიდუალურად შეაფასონ თუ ჯგუფად; და 2. შეაფასონ, რამდენად სავარაუდოა, რომ საგადასახადო ორგანო მიიღებს გადასახადის გამოყენებული ან შემოთავაზებული დამუშავების წესს მოგების გადასახადის დეკლარაციაში: - თუ სავარაუდოა, მაშინ პირმა საბუღალტრო საგადასახადო პოზიცია უნდა დაადგინოს გამოყენებულ ან დაგეგმილ დამუშავებასთან თანმიმდევრულად. - თუ არ არის სავარაუდო, მაშინ პირმა არასარწმუნოების ეფექტი უნდა ასახოს საბუღალტრო საგადასახადო პოზიციის დადგენის წესში.

- გამოქვეყნდა გარკვეული ახალი სტანდარტები და ინტერპრეტაციები, რომლებიც სავალდებულოა 2020 წლის 1 იანვარს ან მის შემდგომ დაწყებული წლიური პერიოდებისთვის და რომლებიც კომპანიას ვადაზე ადრე არ დაუნერგავს. „აქტივების გაყიდვა ან კაპიტალში შეტანა ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის“ - ცვლილებები IFRS 10-სა და IAS 28-ში (გამოქვეყნდა 2014 წლის 11 სექტემბერს და ძალაშია წლიური პერიოდებისთვის, რომლებიც იწყება IAS-ის მიერ დადგენილი თარიღით ან ამავე თარიღის შემდგომ). ამ ცვლილებების მიზანია მოაგვაროს შეუსაბამობა IFRS 10-ისა და IAS 28-ის მოთხოვნებს შორის, რომლებიც ეხება აქტივების გაყიდვას ან კაპიტალში შეტანას ინვესტორსა და მის ასოცირებულ ან ერთობლივ საწარმოს შორის. ამ ცვლილებების მთავარი ეფექტი ის არის, რომ ხდება სრული შემოსულობის ან ზარალის აღიარება, როცა გარიგება ეხება ბიზნესს. ნაწილობრივი შემოსულობის ან ზარალის აღიარება ხდება მაშინ, როდესაც გარიგება ეხება აქტივებს, რომლებიც არ წარმოადგენს ბიზნესს, თუნდაც ამ აქტივებს ფლობდეს შვილობილი კომპანია

## 5. ძირითადი საშუალებები

|                    | შენიშვნები | მანქანა<br>დანადგარი | სხვა  | ოფისის<br>აღჭურვილობა | კომპიუტერები | ავიჯი და<br>სხვა<br>ინვენტარი | კაპიტალური<br>დანახარჯები | სულ     |
|--------------------|------------|----------------------|-------|-----------------------|--------------|-------------------------------|---------------------------|---------|
| <b>ისტორიული</b>   |            |                      |       |                       |              |                               |                           |         |
| <b>ღირებულება</b>  |            |                      |       |                       |              |                               |                           |         |
| ბალანსი 31.12.2018 | 1,058      | 1,636                | 59    | 131                   | 472          | 1,406                         | 344                       | 5,107   |
| დამატება           | -          | 83                   | -     | -                     | 98           | 353                           | 184                       | 718     |
| შემცირება          | -          | (68)                 | -     | -                     | -            | (42)                          | -                         | (111)   |
| ბალანსი 31.12.2019 | 1,058      | 1,651                | 59    | 131                   | 570          | 1,717                         | 528                       | 5,714   |
| <b>ცვეთა</b>       |            |                      |       |                       |              |                               |                           |         |
| ბალანსი 31.12.2018 | (28)       | (235)                | (445) | (103)                 | (188)        | (726)                         | (116)                     | (1,440) |
| დამატება           | (21)       | (35)                 | (8)   | (4)                   | (81)         | (180)                         | -                         | (329)   |
| შემცირება          | -          | 16                   | -     | -                     | -            | 42                            | -                         | 59      |
| ბალანსი 31.12.2019 | (50)       | (253)                | (52)  | (107)                 | (269)        | (864)                         | (116)                     | (1,711) |
| ბალანსი 31.12.2018 | 1,030      | 1,401                | 15    | 29                    | 284          | 680                           | 228                       | 3,667   |
| ბალანსი 31.12.2019 | 1,009      | 1,397                | 7     | 25                    | 301          | 853                           | 412                       | 4,004   |

## 6. სასაქონლო მატერიალური ფასეულობები

|                                              | 31.12.2019    | 31.12.2018   |
|----------------------------------------------|---------------|--------------|
| მზა პროდუქცია                                | 14,456        | 7,764        |
| სხვა მარაგები                                | 140           | 86           |
| საწვავი                                      | 13            | 29           |
| <b>სულ სასაქონლო მატერიალური ფასეულობები</b> | <b>14,609</b> | <b>7,878</b> |

## 7. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება

|                                                   | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                                | 1,352        | 1,415        |
| სავაჭრო მოთხოვნების რეზერვი                       | (234)        | (398)        |
| მოთხოვნები სარეკლამო მომსახურებიდან               | 866          | -            |
| მოთხოვნები პერსონალის მიმართ                      | 5            | 160          |
| მოთხოვნები იჯარიდან                               | 403          | 330          |
| სხვა მოთხოვნები                                   | 356          | 317          |
| გადახდილი ავანსები                                | 77           | 15           |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანება</b> | <b>2,825</b> | <b>1,837</b> |

კომპანიის ხელმძღვანელობა ახდენს მოთხოვნების საკრედიტო რისკის ანალიზს, რომელიც პერიოდულად გადაიხედება. ჯგუფი 2019 წლის 1 იანვრის შემდგომ ფინანსური აქტივების გაუფასურების მეთოდოლოგიისთვის იყენებს გამარტივებულ მეთოდს, რათა განსაზღვროს სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი. იმისათვის, რათა განისაზღვროს მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი ჯგუფურად, მოთხოვნები დაჯგუფდა მსგავსი საკრედიტო რისკისა და ხანდაზმულობის მიხედვით. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებს აქვს მსგავსი რისკიანობის მახასიათებელი.

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

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით მოსალოდნელი გაუფასურების დანაკარგი გაუფასურების რეზერვის სახით წარმოდგენილია შემდეგნაირად:

|              | 2019  |
|--------------|-------|
| 1 იანვარი    | (398) |
| გახარჯვა     | 164   |
| 31 დეკემბერი | (234) |

## 8. გაცემული სესხები

ჯგუფმა 2019 წელს გასცა სესხი დაკავშირებულ იურიდიულ პირებზე სესხი, რომელიც ჯამში შეადგენს 2,403 ათას ლარს. აქედან დაბრუნებული თანხა შეადგენს 491 ათას ლარს.

გაცემული სესხების წლიური საპროცენტო განაკვეთი მერყეობს 13%-20%-მდე. სულ გაცემული სესხი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 2,079 ათას ლარს, ხოლო 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 46 ათას ლარს.

## 9. საგადასახადო აქტივი

ჯგუფის საგადასახადო აქტივის ძირითადი ნაწილი მოიცავს დღგ-ს აქტივს, რომელიც ჯამში შეადგენს 1,507 ათას ლარს. დანარჩენი ნაწილი მოიცავს სხვა საგადასახადო ვალდებულებებს, რომელიც არის დაკავშირებული საშემოსავლო, ქონების და სხვა ვალდებულებებისგან. სულ საგადასახადო აქტივი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 1,046 ათას ლარს, ხოლო 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით 432 ათას ლარს.

## 10. ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

|                                 | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|---------------------------------|------------|------------|
| სალარო                          | 391        | 370        |
| ფული ბანკში                     | 1,947      | 2,029      |
| სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები | 2,338      | 2,398      |

ფულის ნაშთი საბანკო ანგარიშებზე შესაძლოა კლასიფიცირებული იყოს, როგორც არასარიცხო, იმ ფაქტის გათვალისწინებით, რომ ბანკები, სადაც კომისიას მიმდინარე ანგარიშები აქვს, არის სანდო და საყოველთაოდ ცნობილი საკრედიტო დაწესებულებები.

## 11. კაპიტალი

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით საკუთარი კაპიტალი შეადგენდა 1,384 ათას ლარს. 2019 წლის განმავლობაში საკუთარ კაპიტალში ცვლილებები არ მომხდარა.

## 12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

|                                          | 31.12.2019    | 31.12.2018    |
|------------------------------------------|---------------|---------------|
| მიღებული ავანსები                        | 234           | 19            |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები            | 24,651        | 16,480        |
| გადასახდელი ხელფასები                    | 351           | 218           |
| სხვა ვალდებულებები                       | 142           | 151           |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები</b> | <b>25,378</b> | <b>16,867</b> |

## 13. მოკლევადიანი სესხები

|                                 | 31.12.2019   | 31.12.2018   |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| მიღებული სესხები                | 9,077        | 7,526        |
| გადასახდელი პროცენტები          | 301          | 735          |
| <b>სულ მოკლევადიანი სესხები</b> | <b>9,378</b> | <b>8,261</b> |

ჯგუფის სასესხო ვალდებულებები წარდგენილი არის ლარსა და აშშ დოლარში. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ლარში არსებული სესხებისა აირს 12% , ხოლო აშშ დოლარში არსებული სესხების, მერყეობს 8-10%-მდე. სესხები მიღებული აქვს ჯგუფს დაკავშირებული მხარისგან დოლარში და სს საქართველოს ბანკისგან ლარში.

ამასთანავე, ჯგუფს მოპოვებული აქვს დაფინანსება სალიზინგო კომპანიებიდან. კერძოდ, საქართველოს სალიზინგო კომპანია და თიბისი ლიზინგი. დაფინანსება მოპოვებული არის უკუიჯარის პირობით აქტივების გაყიდვის იურიდიული ხელშეკრულების საფუძველზე.

## 14. შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან

|                                              | 2019           | 2018           |
|----------------------------------------------|----------------|----------------|
| შემოსავალი რეალიზაციიდან                     | 183,737        | 127,889        |
| შემოსავალი ქეშ ბეჭიდან                       | 5,004          | 1,980          |
| <b>სულ შემოსავალი საქონლის რეალიზაციიდან</b> | <b>188,741</b> | <b>129,869</b> |

## 15. თვითღირებულება

|                                     | 2019           | 2018           |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| რეალიზებული საქონლის თვითღირებულება | 175,209        | 121,491        |
| დანაკლისი                           | 547            | 661            |
| ჩამოწერილი პროდუქცია                | 186            | 167            |
| <b>სულ თვითღირებულება</b>           | <b>175,942</b> | <b>122,318</b> |

## 16. გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯი

|                                           | 2019         | 2018         |
|-------------------------------------------|--------------|--------------|
| ხელფასები                                 | 3,556        | 2,902        |
| სხვა ხარჯი                                | 537          | 448          |
| იჯარა                                     | 2,662        | 2,090        |
| დაცვა                                     | 36           | 63           |
| საწვავი და ტრანსპორტირება                 | 424          | 314          |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                      | 290          | 160          |
| კომუნალური                                | 660          | 611          |
| <b>სულ გაყიდვის და დისტრიბუციის ხარჯი</b> | <b>8,165</b> | <b>6,588</b> |

## 17. საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი

|                                            | 2019         | 2018         |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|
| სხვა ხარჯი                                 | 681          | 380          |
| ხელფასი                                    | 1,521        | 1,353        |
| საბანკო                                    | 198          | 96           |
| იჯარა                                      | 245          | 78           |
| საწვავი და ტრანსპორტირება                  | 508          | 583          |
| საკონსულტაციო                              | 216          | 129          |
| მივლინება                                  | 84           | 102          |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                       | 50           | 370          |
| <b>სულ საერთო და ადმინისტრაციული ხარჯი</b> | <b>3,503</b> | <b>3,090</b> |

## 18. ფინანსური ზარალი (წმინდა)

ფინანსური ზარალი(წმინდა) შედგება გაცემულ და მიღებულ სესხებზე დარიცხული საპროცენტო შემოსავლისა და ხარჯისგან და ასევე საკუროს სხვაობებისგან. 2019 წლის განმავლობაში ფინანსურმა ზარალმა შეადგინა 1,267 ათასი ლარი, ხოლო 2018 წლის განმავლობაში 845 ათასი ლარი.

## 19. გაუთვალისწინებელი მოვლენები და პირობითი ვალდებულებები

### სამართლებრივი პროცედურები

საქმიანობის ჩვეულებრივი წარმოებისას, ჯგუფის წინააღმდეგ შესაძლოა შეტანილ იქნეს სარჩელები. საკუთარ შეფასებებებსა და როგორც შიდა, ასევე გარე პროფესიულ რჩევაზე დაყრდნობით, ხელმძღვანელობის მოსაზრებაა, რომ მნიშვნელოვანი ზარალი არ მიაღება ჯგუფს სარჩელების გამო და ამდენად, წინამდებარე ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი შესაბამისი ანარიცხები.

### საგადასახადო კანონმდებლობა

საქართველოს საგადასახადო და საბაჟო კანონმდებლობა იძლევა სხვადასხვა ინტერპრეტაციის შესაძლებლობას და მასში ხშირად ხდება ცვლილებების შეტანა. ჯგუფის მიერ განხორციელებულ ოპერაციებთან და საქმიანობასთან მიმართებით ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებულ კანონმდებლობის ინტერპრეტაციასთან დაკავშირებით შესაძლოა შეკითხვები გაუჩნდეთ შესაბამის უფლებამოსილ ორგანოებს. საქართველოს საგადასახადო ორგანოები შესაძლოა უფრო დამაჯერებელ

და დახვეწილ მიდგომას იყენებენ კანონმდებლობის ინტერპრეტაციისას და საგადასახადო შემოწმებების დროს. ასევე შესაძლებელია, რომ იმ ოპერაციებისა და საქმიანობების მიმართ, რომელთა მიმართაც ადრე არ ჰქონიათ შეკითხვები, ახლა გაჩნდეს შეკითხვები. შედეგად, შესაძლოა განისაზღვროს დამატებითი გადასახადები, საურავები და საპროცენტო განაკვეთები.

## 20. ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი შეიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის სავალუტო რისკს, საპროცენტო განაკვეთის რისკს და სხვა საფასო რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკის მართვის ძირითადი ამოცანებია რისკის შეზღუდვების დადგენა და შემდგომ იმის უზრუნველყოფა, რომ რისკის ფაქტორისადმი დაქვემდებარება ამ შეზღუდვებს არ გასცდეს. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკის ფაქტორების მართვის ფუნქციები განკუთვნილია შიდა პოლიტიკის და პროცედურების სათანადოდ ფუნქციონირების მიზნით, საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების შესამცირებლად.

### საკრედიტო რისკი

ჯგუფს აქვს საკრედიტო რისკი. ეს არის რისკი, როდესაც ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარე ვალდებულების შეუსრულებლობის შედეგად გამოიწვევს მეორე მხარის ფინანსურ ზარალს. ამგვარი საკრედიტო რისკი წარმოიქმნება ჯგუფის მიერ კონტრაგენტებისათვის მომსახურების მიყიდვისას და აგრეთვე სხვა ოპერაციების შემთხვევაში, რომელთა შედეგადაც წარმოიქმნება ფინანსური აქტივები.

ჯგუფის მაქსიმალური საკრედიტო რისკი აქტივების ჯგუფების მიხედვით:

|                             | 31-დეკ-2019 | 31-დეკ-2018 |
|-----------------------------|-------------|-------------|
| გაცემული სესხები            | 2,079       | 46          |
| ფული და ფულის ექვივალენტები | 2,338       | 2,398       |

აქტივებისა და ვალდებულებების ურთიერთგამოქვითვის ზეგავლენა პოტენციური საკრედიტო რისკის ფაქტორისადმი დაქვემდებარების შემცირების მიზნით, უმნიშვნელოა

ჯგუფი მის მიერ აღებული საკრედიტო რისკების სტრუქტურირებას ახდენს კონტრაგენტების ან კონტრაგენტების ჯგუფების მიმართ აღებული რისკის მოცულობაზე შეზღუდვების დადგენით. საკრედიტო რისკის შეზღუდვებს რეგულარულად ამტკიცებს ხელმძღვანელობა. ამგვარი რისკების მონიტორინგი განმეორებით ხდება და ექვემდებარება წლიურ ან უფრო მეტი სიხშირით გადასინჯვას.

ფინანსური რისკის მართვის პოლიტიკის დეტალები ფინანსური აქტივების მიხედვით მოცემულია ქვემოთ:

დებიტორული დავალიანება - კონტრაგენტების ინტენსიური საკრედიტო ანალიზის საფუძველზე ფასდება მათგან მისაღების თანხების სარკედიტო ხარისხი. მნიშვნელოვანი დებიტორებისათვის ინდივიდუალური გაუფასურების შეფასება ხორციელდება ყოველ საბალანსო თარიღისათვის. მცირე თანხის დებიტორები ჯგუფდება ერგვაროვან ჯგუფებად და მათი გაუფასურება ფასდება ჯგუფურად.

საბანკო ნაშთები მოთხოვნამდე - საბანკო ანგარიშებზე განთავსებული თანხების საკრედიტო რისკები იმართება მათი ისეთ საბანკო დაწებულაბაში განთავსებით რომლებიც ზოგადად კარგად ცნობილია საქართველოში. ბანკების სტატუსი მონიტორინგი უტარდება რეგულარულად.

ფინანსური აქტივის გაუფასურების შეფასებისას მენეჯმენტი ითვალისწინებს, მოხდა თუ არა დავალიანების ძირითადი თანხის დაფარვის ვადაგადაცილება, ან არის თუ არა ცნობილი მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მქონე აქტივების ჯგუფიდან მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში რაიმე სირთულის არსებობის შესახებ ან ხელშეკრულების თავდაპირველი პირობების დარღვევის ფაქტი. ჯგუფი რეზერვებს აფასებს მხოლოდ ინდივიდუალურად და კოლექტიურად.

სავაჭრო დებიტორებოდან მოთხოვნები ინდივიდუალურად ფასდება თითოეული კლიენტის გადახდისუნარიანობის შეფასების საფუძველზე. შეფასებისას ჯგუფის მენეჯმენტის მიერ გათვალისწინებული უნდა იყოს თითოეული კონტრაგენტის შესაძლებლობა რამდენად დროულად დაფარავს საკონტრაქტო პირობით განსაზღვრულ ყველა აუცილებელ გადასახდელ თანხას. დავალიანების ამოღების შესაძლებლობა ფასდება პროცენტულად, რომლის საფუძველზეც შეიქმნება საექვო მოთხოვნისთვის ინდივიდუალური რეზერვი;

სავაჭრო დებიტორებოდან მოთხოვნების რეზერვები კოლექტიურად ფასდება ფინანსური ანგარიშგების შედგენის თითოეული თარიღისათვის და თითოეული პორტფელი განიხილება დამოუკიდებლად. მსგავსი საკრედიტო რისკის მქონე მოთხოვნების დაჯგუფებას კომპანია განსაზღვრავს პროდუქტის და ვადაგადაცილებული დღეების რაოდენობის მიხედვით.

### საბაზრო რისკი

ჯგუფი იღებს საბაზრო რისკებს. საბაზრო რისკები წარმოიქმნება ღია პოზიციების გამო: (ა) უცხოურ ვალუტებში, (ბ) პროცენტიან აქტივებსა და ვალდებულებებში და (დ) ლიკვიდურობის რისკი პროდუქტების მხრივ, რომელთაგან ყველა ექვემდებარება ზოგად და სპეციფიკურ საბაზრო ცვლილებებს. ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს მისაღები რისკის მოცულობის შეზღუდვებს, რომლის მონიტორინგიც ხდება ყოველდღიურად. თუმცა, ამ მიდგომის გამოყენებით თავიდან არ იქნება აცილებული ის დანაკარგები, რომელიც ამ შეზღუდვების მიღმა იმ შემთხვევაში, თუ ადგილი ექნება უფრო მნიშვნელოვან საბაზრო ცვლილებებს.

### სავალუტო რისკი

სავალუტო რისკთან დაკავშირებით, ხელმძღვანელობა განსაზღვრავს ამ რისკისადმი დაქვემდებარების შეზღუდვებს ვალუტის მიხედვით და მთლიანად. ამ მხრივ მდგომარეობის მონიტორინგი ხორციელდება ყოველთვიურად.

ქვემოთ მოცემული ცხრილი წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების უცხოური სავალუტო რისკის სტრუქტურას 2018 წლის 31 და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

| 2019                               | აშშ დოლარი<br>ლარში | ლარში         | სულ           |
|------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                     |               |               |
| გაცემული სესხები                   | -                   | 2,078         | 2,078         |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება     | -                   | 2,825         | 2,825         |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 16                  | 2,322         | 2,338         |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>16</b>           | <b>7,226</b>  | <b>7,242</b>  |
|                                    | აშშ დოლარი<br>ლარში | ლარში         | სულ           |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                     |               |               |
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება    |                     | 25,378        | 25,378        |
| სასესხო ვალდებულებები              | 419                 | 8,959         | 9,378         |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>419</b>          | <b>34,337</b> | <b>34,756</b> |

| 2018                           | აშშ დოლარი<br>ლარში | ლარში        | სულ          |
|--------------------------------|---------------------|--------------|--------------|
| <b>ფინანსური აქტივები</b>      |                     |              |              |
| გაცემული სესხები               | 46                  | -            | 46           |
| სავაჭრო დებიტორული დავალიანება | -                   | 1 759        | 1 759        |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები    | -                   | 2 398        | 2 398        |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>  | <b>46</b>           | <b>4 157</b> | <b>4 203</b> |

|                                    | აშშ დოლარი<br>ლარში | ლარში         | სულ           |
|------------------------------------|---------------------|---------------|---------------|
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                     |               |               |
| სავაჭრო კრედიტორული დავალიანება    | 56                  | 16 248        | 16 304        |
| სასესხო ვალდებულებები              | 5 962               | 2 610         | 8 572         |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>6 018</b>        | <b>18 858</b> | <b>24 876</b> |

#### საპროცენტო განაკვეთის რისკის მართვა

საპროცენტო განაკვეთის რისკი არის რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულება ან მომავალი ფულადი ნაკადები იმერყევეს საბაზრო საპროცენტო განაკვეთების ცვლილების გამო. ჯგუფის მიერ აღებული ყველა სესხი ფიქსირებულ პროცენტია საპროცენტო განაკვეთით განისაზღვრება, შესაბამისად ამ კუთხით საწარმოზე ზემოქმედებს ფინანსური ინსტრუმენტის სამართლიანი ღირებულების ცვლილების რისკი. ჯგუფს არ გააჩნია ოფიციალური პოლიტიკა და პროცედურები საპროცენტო განაკვეთების რისკების სამართავად, თუმცა, ახალი სესხების გაცემის, ან სესხით სარგებლობის შემთხვევაში, ხელმძღვანელობა განსჯის ფიქსირებული განაკვეთი ჯობია ჯგუფისათვის გადახდის მოსალოდნელი პერიოდის გათვალისწინებით თუ ცვლადი განაკვეთი.

#### ლიკვიდურობის რისკის მართვა

ლიკვიდურობის რისკი არის რისკი, რომ ჯგუფი ვერ ასრულებს გადახდის ვალდებულებას, მაშინ როდესაც მას უწევს გადახდა განრიგის მიხედვით. ამ რისკის კონტროლისათვის, მენეჯმენტი ადგენს მომავალი ფულადი ნაკადების გეგმას. კომპანია გეგმავს ვალდებულებების დაფარვას საოპერაციო ფულადი შემოდიანებისაგან.

#### ლიკვიდურობის რისკის ცხრილი

ქვემოთ მოყვანილ ცხრილში ასახულია პირველადი ფინანსური ვალდებულებები ხელშეკრულების ამოწურვამდე. ქვემოთ მოყვანილი ცხრილი ეყრდნობა ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებულ ფულის ნაკადებს:

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ვალდებულებების გადახდის ვადების ანალიზი შემდეგია:

|                                    | მოთხოვნისთანავე<br>და 6 თვეზე ნაკლები | 6-დან 12<br>თვემდე | 12 თვიდან 5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი | სულ           |
|------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| <b>ვალდებულებები</b>               |                                       |                    |                       |                 |               |
| სავაჭრო დავალიანება                | -                                     | 25,378             | -                     | -               | 25,378        |
| სესხები                            | -                                     | 9,378              | -                     | -               | 9,378         |
| <b>სულ მომავალში გადასახდელები</b> | <b>-</b>                              | <b>34,756</b>      | <b>-</b>              | <b>-</b>        | <b>34,756</b> |

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ფინანსური ვალდებულებების გადახდის ვადების ანალიზი შემდეგია:

|                                    | მოთხოვნისთანავე<br>და 6 თვეზე ნაკლები | 6-დან 12<br>თვემდე | 12 თვიდან 5<br>წლამდე | 5 წელზე<br>მეტი | სულ           |
|------------------------------------|---------------------------------------|--------------------|-----------------------|-----------------|---------------|
| <b>ვალდებულებები</b>               |                                       |                    |                       |                 |               |
| სავაჭრო დავალიანება                | 16 303                                | -                  | -                     | -               | 16 303        |
| სესხები                            | 2 433                                 | 5 215              | 924                   | -               | 8 572         |
| <b>სულ მომავალში გადასახდელები</b> | <b>18 736</b>                         | <b>5 215</b>       | <b>924</b>            | <b>-</b>        | <b>24 875</b> |

ჯგუფის ხელმძღვანელობა მონიტორინგს ახორციელებს ჯგუფის ფულადი ნაკადების ყოველთვიურ პროგნოზებზე. ჯგუფი ისწრაფვის შეინარჩუნოს სტაბილური საფინანსო ბაზა. ჯგუფი ძირითადად გეგმავს ვალდებულებების დაფარვას საოპერაციო ფულადი ნაკადებით.

### კაპიტალის მართვა

ჯგუფის კაპიტალის მართვის ამოცანებია უზრუნველყოს ჯგუფის, ფუნქციონირება, რათა მეწილეებმა მიიღონ უკუგება, ხოლო სხვა დაინტერესებულმა მხარეებმა – სარგებელი და შენარჩუნდეს კაპიტალის ოპტიმალური სტრუქტურა, რათა შემცირდეს კაპიტალური ხარჯები. ჯგუფის მიდგომა კაპიტალის მართვის მიმართ არ შეცვლილა მიმდინარე წლის განმავლობაში.

## 21. ფინანსური ინსტრუმენტების რეალური ღირებულება

### აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

როგორც წესი, იმ ფინანსური აქტივებისა (საბანკო ანგარიშები, მოკლევადიანი დებიტორული დავალიანება) და ვალდებულებების (მოკლევადიანი კრედიტორული დავალიანება) საბალანსო ღირებულება, რომლებიც არის ლიკვიდური, მოთხოვნამდე ან ხასიათდება მოკლევადიანობით (სამთვეზე ნაკლები), უახლოვდება მათ სამართლიან ღირებულებას.

### ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ვალდებულებები

სავარაუდო სამართლიანი ღირებულება განისაზღვრა მოსალოდნელი ფულადი სახსრების ნაკადების მიხედვით, რომელიც დისკონტირებულია მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთების მეშვეობით, რომელთაც ანალოგიური საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნია (მესამე დონის ამოსავალი მონაცემები ფასს 13 - რეალური ღირებულების შეფასება). ფინანსური დავალიანებების საბალანსო თანხები უახლოვდება რეალურ ღირებულებებს.

### ამორტიზებული ღირებულებით ასახული ფინანსური აქტივები

სხვა გრძელვადიანი მოთხოვნები შეფასებული ღირებულება ეფუძნება მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთებით დისკონტირებულ მომავალში სავარაუდო ფულადი სახსრების ნაკადებს რომელთა მიღებაც მოსალოდნელია (მესამე დონის ამოსავალი მონაცემები ფასს 13 - რეალური ღირებულების შეფასება). მიმდინარე საპროცენტო განაკვეთები აღებულია იმ ახალი ინსტრუმენტებისგან, რომელთაც ანალოგიური საკრედიტო რისკი და დარჩენილი დაფარვის ვადა გააჩნია. გამოყენებული დისკონტირების განაკვეთები დამოკიდებულია კონტრაგენტის საკრედიტო რისკზე. გაცემული სესხები და სხვა ფინანსური დებიტორული დავალიანებების საბალანსო თანხები უახლოვდება რეალურ ღირებულებებს.

## 22. ფინანსური ინსტრუმენტების წარდგენა შეფასების კატეგორიების მიხედვით

აქტივები, რომელთა სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მათ საბალანსო ღირებულებას

შეფასების მიზნით ბასს 39-ში, ფინანსური აქტივები: აღიარება და შეფასება, ფინანსური აქტივები კლასიფიცირებულია შემდეგ კატეგორიებად: (ა) სესხები და დებიტორული დავალიანება; (ბ) გასაყიდად არსებული ფინანსური აქტივები; (გ) დაფარვის ვადამდე ფლობილი ფინანსური აქტივები; და (დ) ფინანსური აქტივები რეალური ღირებულებით მოგების ან ზარალის კატეგორიის მიხედვით. რეალური ღირებულებით მოცემულ ფინანსურ აქტივებს, მოგების ან ზარალის კატეგორიის მიხედვით, გააჩნიათ ორი ქვეკატეგორია: (ი) ამგვარად კლასიფიცირებული აქტივები მათი საწყისი აღიარებისას და (იი) ისინი, რომელიც კლასიფიცირებულია, როგორც ვაჭრობისათვის გამიზნული.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ფინანსური აქტივების შეჯერება შეფასების ამ კატეგორიებთან 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით:

|                               | 31-დეკ-2019             |                           | 31-დეკ-2018             |                           |
|-------------------------------|-------------------------|---------------------------|-------------------------|---------------------------|
|                               | საბალანსო<br>ღირებულება | სამართლიანი<br>ღირებულება | საბალანსო<br>ღირებულება | სამართლიანი<br>ღირებულება |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | 2,825                   | 2,825                     | 18,37                   | 18,37                     |
| ფული და ფულის ექვივალენტები   | 2,338                   | 2,338                     | 2,398                   | 2,398                     |
| გაცემული სესხები              | 2,079                   | 2,079                     | 46                      | 46                        |
| მიღებული სესხები              | 9,378                   | 9,378                     | 16,867                  | 16,867                    |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | 25,378                  | 25,378                    | 8,260                   | 8,260                     |

ჯგუფის ყველა ფინანსური ვალდებულება ასახულია ამორტიზებული ღირებულებით.

## 23. ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

ბასს (IAS) 24-ის „დაკავშირებულ მხარეთა განმარტებითი შენიშვნები“ მიხედვით მხარეები ითვლება დაკავშირებულად, თუ ერთ მხარეს აქვს უნარი, გააკონტროლოს მეორე მხარე ან მნიშვნელოვანი გავლენა მოახდინოს მეორე მხარის ფინანსურ და საოპერაციო გადაწყვეტილებებზე. თითოეული შესაძლო ურთიერთკავშირის განხილვისას, ყურადღება ექცევა ურთიერთობის შინაარსს და არა მხოლოდ სამართლებრივ ფორმას.

დაკავშირებულმა მხარეებმა შეიძლება დადონ ისეთი გარიგებები, როგორსაც არ დადებდნენ დაუკავშირებელი მხარეები და დაკავშირებულ მხარეებს შორის დადებული გარიგებები შეიძლება არ დაიდოს იმავე პირობებითა და თანხებით, როგორითაც დაიდებოდა გარიგებები დაუკავშირებელ მხარეებს შორის.

2019 წლის 31 დეკემბრისთვისა და 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დასრულებული წლისათვის ჯგუფს დაკავშირებულ მხარეებთან ჰქონდა შემდეგი ოპერაციები და ბალანსები:

**სახელფასო ხარჯი:**

|                | 2019 | 2018 |
|----------------|------|------|
| ხელფასის ხარჯი | 419  | 431  |

**მიღებული სესხები:**

|                  | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|------------------|------------|------------|
| მიღებული სესხები | 419        | 431        |

სესხები მიღებული აქვს კომპანიას დაკავშირებული მხარისგან აშშ დოლარში.

**გაცემული სესხები:**

ჯგუფმა 2019 წელს გასცა სესხი დაკავშირებულ იურიდიულ პირებზე სესხი, რომელიც ჯამში შეადგენს 2,403 ათას ლარს. აქედან დაბრუნებული თანხა შეადგენს 491 ათას ლარს.  
გაცემული სესხების წლიური საპროცენტო განაკვეთი მერყეობს 13%-20%-მდე. სულ გაცემული სესხი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 2,079 ათას ლარს, ხოლო 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეადგენს 46 ათას ლარს.

საბანკო სესხები უზრუნველყოფილია დამფუძნებლის დეპოზიტებითა და სხვა დაკავშირებული მხარის სხვადასხვა სახის აქტივით.

## 24. საანგარიშგებო პერიოდის შემდეგ მომხდარი მოვლენები

ეს ფინანსური ანგარიშგება დამტკიცდა გამოსაშვებად ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ 2020 წლის 29 სექტემბერი. საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომ დასკვნის გაშვებამდე გარდა ქვემოთ მოცემული საკითხებისა, მნიშვნელოვანი მოვლენები არ დაფიქსირებულა.

ჯგუფის საქმიანობა არ შეჩერებულა Covid 19-ის გამო დაწესებული შეზღუდვებით, მენეჯმენტმა მიმოიხილა ეკონომიკაზე გლობალური პანდემიის ნეგატიური გავლენის ეფექტი, განაახლა საპროგნოზო მონაცემები და საქმიანობის უწყვეტობაზე მსჯელობისას გაითვალისწინა მისი ეფექტი მოკლე და საშუალო ვადიან პერსპექტივაში.

ჯგუფის შვილობილმა შპს ჯიბე-მ 2020 წელს შეაფასა ძირითადი საშუალებების სრული ჯგუფი. შეფასება ჩატარდა შპს ევრო ექსპერტის მიერ. შეფასება ჩატარა ლიცენზირებულმა შემფასებელმა მამუკა მამალაძემ.

**სს “ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია”**

**მმართველობის ანგარიშგება**

**2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის**

**და**

**დამოუკიდებელი აუდიტორების დასკვნა**



PKF KAIZEN JSC

**სს „ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია“-ს**

**მმართველობის ანგარიშგება მფლობელებს და ხელმძღვანელობას:**

ჩვენი ვალდებულებაა, ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგების მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებთან და ამავე საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებებთან შესაბამისობის თაობაზე.

აუდიტის განხორციელების პროცესში სუბიექტის შესახებ მიღებული ინფორმაციის გათვალისწინებით ჩვენ განვსაზღვრავთ არსებით უზუსტობებს და საჭიროების შემთხვევაში მივუთითებთ მათ არსს.

**მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე**

ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგების კანონით განსაზღვრული ნაწილები შეესაბამება მოქმედ მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით.

**მოსაზრების საფუძველი**

ჩვენმა კომპანიამ ჩაატარა სს „ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია“-ს თანმხლები 2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლის მმართველობის ანგარიშგების შემოწმება. სს „ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯიას“ მენეჯმენტი სრულად პასუხისმგებელია კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების მომზადებაზე საქართველოს ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ კანონის შესაბამისად.

სს „ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯიას“ ჩაატარა შემოწმება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აღნიშნული კანონის შესაბამისად საჭიროა კომპანიის მმართველობის ანგარიშგების აუდიტის დაგეგმვა და შესრულება გონივრული გარანტიების მისაღებად, თუ რამდენად შეესაბამება კომპანიის მმართველობის ანგარიშგება მოთხოვნილ სტანდარტებს, ფინანსურ ანგარიშგებას, აუდიტის შედეგებს, მთლიანობაში რამდენად სათანადოდ ასახავს კომპანიის პოზიციას და წარმოაჩენს მომავალი განვითარების შესაძლებლობებსა და რისკებს.

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ შესაბამისად. გარდა ამისა, შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე

სს „ფი ქეი ეფ კაიზენი“

30 სექტემბერი, 2020 წელი

ჩვენ დამოუკიდებელი ვართ კომპანიისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს „პროფესიონალი ბუღალტრების ეთიკის კოდექსის“ შესაბამისად. გარდა ამისა, შევასრულეთ აღნიშნული კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც. ჩვენ ვთვლით, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

გარიგების პარტნიორი

დავით გვეტაძე



სს „ფი ქეი ეფ კაიზენი“

30 სექტემბერი, 2020 წელი

სს ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია  
ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

## ჯგუფის მმართველობითი ანგარიშგება

### შესავალი

წინამდებარე დოკუმენტი მოიცავს სს „ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია“-სთან (შემდგომში „ჯგუფი“) დაკავშირებულ ისეთ არსებით კომპონენტებს, როგორც არის საქმიანობის მიმოხილვა, ძირითადი ფინანსური და სხვა მაჩვენებლები, ბიზნეს რისკები, რომლებმაც შესაძლოა ჯგუფის საქმიანობის მაჩვენებლებზე იმოქმედონ და განვითარების პერსპერტივები.

### ჯგუფი და მისი საქმიანობა

ჯი-ეიჩ-ელ ჯორჯია არის სააქციო საზოგადოება (ს/ნ 404537284), რომელიც დაფუძნებულია და მდებარეობს საქართველოში საქართველოს კანონმდებლობის და დებულებების შესაბამისად 2017 წლის 10 მაისიდან. რეგისტრაციის მისამართია: საქართველო, თბილისი, ძველი თბილისი რაიონი, დავით აღმაშენებლის გამზირი, N 129ა.

ჯგუფის ძირითადი საქმიანობა არის ინვესტიციის განხორციელება ადგილობრივ ბაზარზე.

ის ფლობს 80% წილს შვილობილ კომპანია შპს „ჯიბე“-ში.

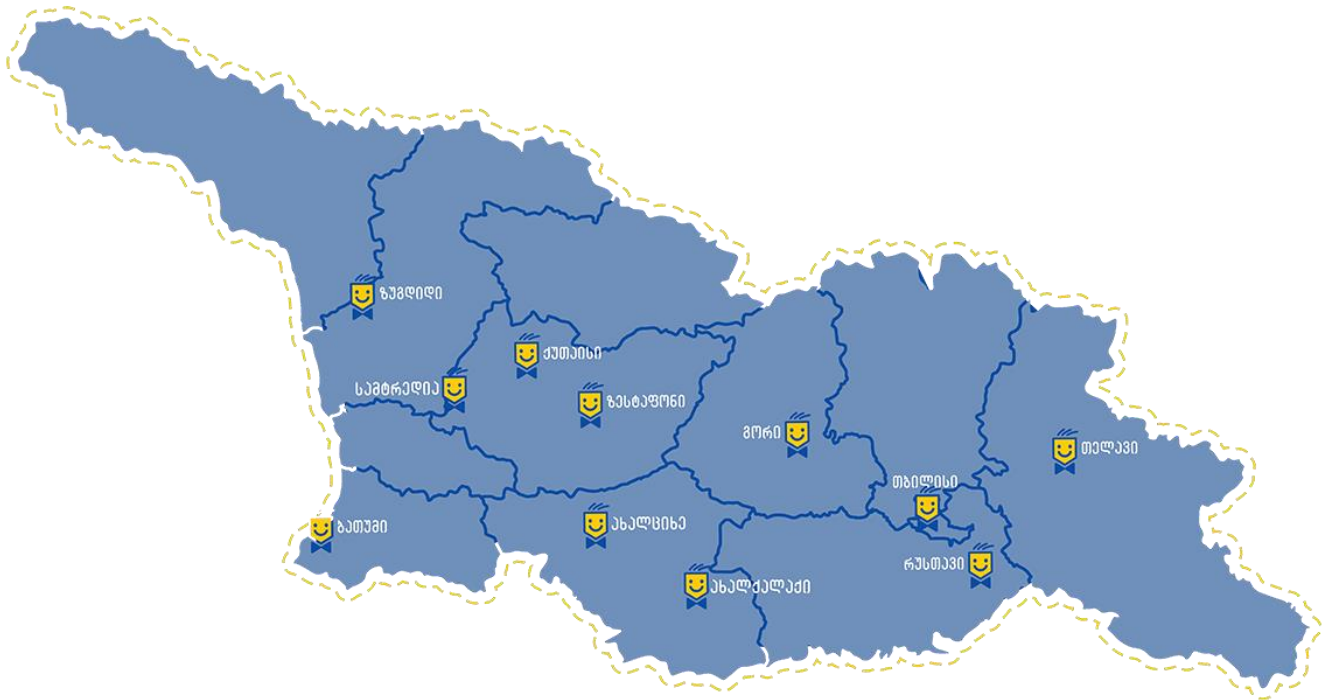
შპს „ჯიბე“ (შემდგომში „ჯიბე“) დაარსდა 2008 წლის 7 ოქტომბერს, საქართველოში მოქმედი კანონმდებლობის შესაბამისად, (საიდენტიფიკაციო ნომერი: 206335223). „ჯიბე“ წარმოადგენს საბითუმო და საცალო სავაჭრო ქსელს, რომელიც საქმიანობას ახორციელებს თბილისსა და საქართველოს სხვა რეგიონებში, სათავო ოფისის მისამართია თორნიკე ერისთავის #5.

ჯგუფის ყოველდღიურ საქმიანობას მართავს ჯგუფის დირექტორი - რაჯეშ ვასუდევან ნამბიარი (ინდოეთი).

ჯგუფის 100% აქციების მფლობელია გალმინგტონ ჰოლგინგს ლიმიტედი (ს.ნ. 1768850. მისამართი: Mill Mall, Suite 6, Wickhamts Cay 1, P O Box3085' Roadtown, Tonola, Brilish Virgin Islands)

### „ჯიბეს“ საქმიანობა

„ჯიბე“ წარმოადგენს საბითუმო და საცალო სავაჭრო ქსელს, რომელიც საქართველოს ბაზარზე 2019 წლის ბოლოსთვის წარმოდგენილია 11 მაღაზიით რეგიონებში (ბათუმში, ოზურგეთში, ზუგდიდში, ქუთაისში, სამტრედიაში, ზესტაფონში, გორში, ახალციხეში, ახალქალაქში, რუსთავსა) და 2 მაღაზიით ქ. თბილისში.

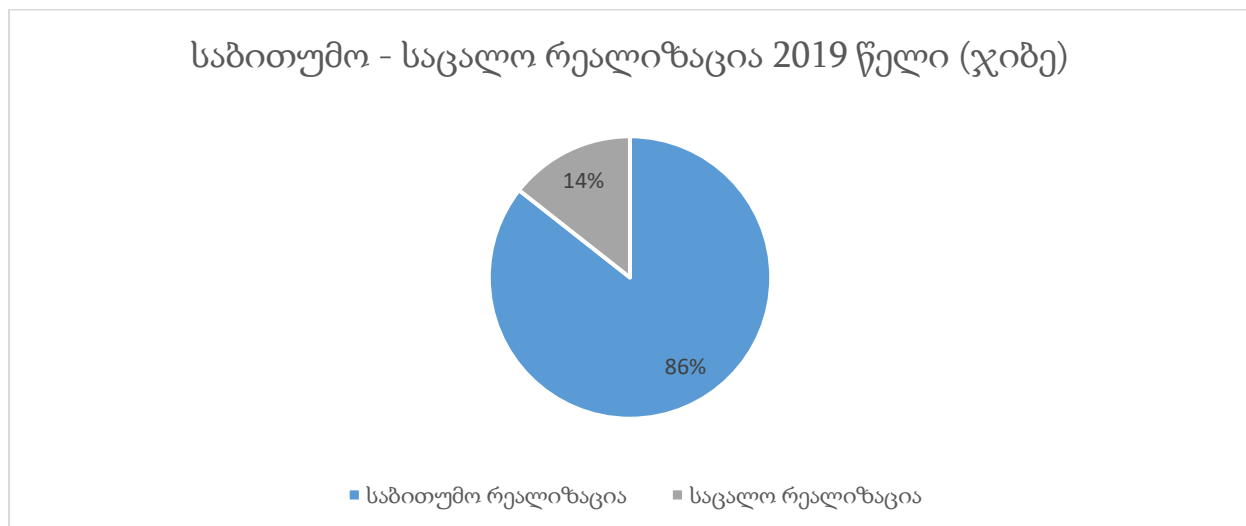
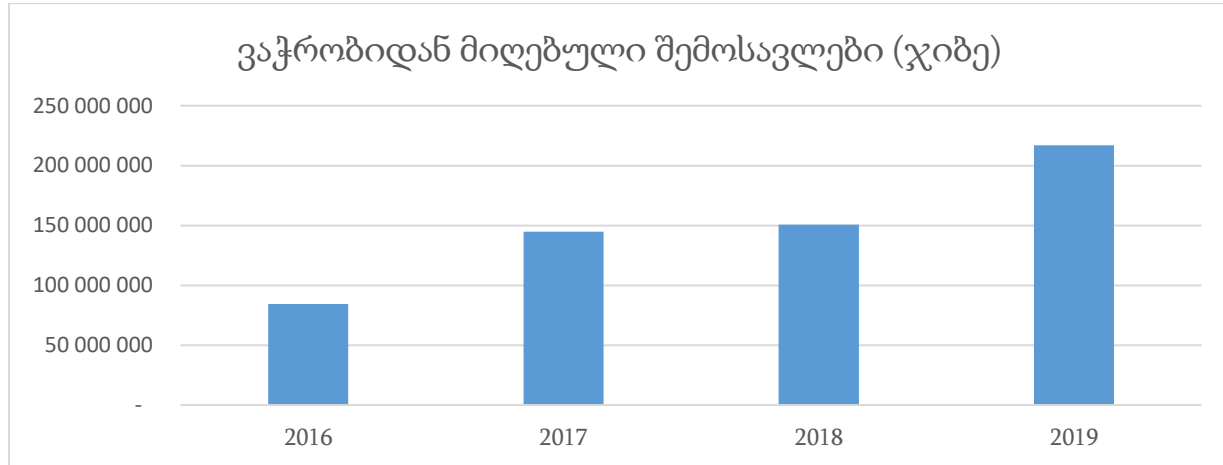


„ჯიბე“ არის საქართველოში პირველი და ერთადერთი ორგანიზებული საბითუმო სავაჭრო ქსელი, რომელიც ემსახურება როგორც იურიდიულ პირებს, ასევე საცალო მომხმარებლებს, რომელიც ორიენტირებულია ინოვაციურ გადაწყვეტებზე და თანამედროვე სტანდარტებზე დაფუძნებულ საბითუმო ვაჭრობის კულტურის დანერგვაზე. ქსელის განვითარება დაგეგმილი სტრატეგიისა და მიზნის შესაბამისად ხორციელდება. დღეს „ჯიბესთან“ სტაბილურად თანამშრომლობს 350-ზე მეტი მომწოდებელი კომპანია, 8500-ზე მეტი დასახელების სხვადასხვა პროდუქტით.

„ჯიბეს“ ყველა მაღაზია არის თანამედროვედ აღჭურვილი, ორგანიზებული სავაჭრო ობიექტი, სადაც იყიდება ხარისხიანი პროდუქცია, ხდება ვადების და შენახვის პირობების მკაცრი კონტროლი. ასევე ფილიალი სრულად შეესაბამება საქართველოს კანონმდებლობით გათვალისწინებულ შრომის უსაფრთხოების სტანდარტებს და მუდმივად იცავს სანიტარულ ჰიგიენურ-ნორმებს ობიექტებზე, პროდუქციის შენახვის პირობებს, გარდა ამისა, ვადაგასული/ჩამოსაწერი საქონლის უტილიზაციას უზრუნველყოფს კანონმდებლობის დაცვით სპეციალიზირებულ ნაგავსაყრელებზე და ცდილობს გარემოს ნაკლები ზიანი მიაყენოს.

## ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფის სააღრიცხვო პოლიტიკა შეესაბამება ფასს სტანდარტებს და საქართველოს კანონმდებლობას. 2019 წელს ჯგუფს აუდიტორული მომსახურება გაუწია აუდიტორულმა კომპანიამ PKF ჯორჯიამ. ძირითადი ფინანსური მაჩვენებლებია:



რეალიზაცია ძირითადი კატეგორიების მიხედვით 2019 წელი  
(ჯიბე)



ჯგუფის და კომპანია ჯიბესთვის 2019 წელი საკმაოდ წარმატებული იყო, 2018 წელთან შედარებით 2019 წელს კომპანიის წლიური სავაჭრო ბრუნვა გაიზარდა დაახლოებით 44%-ით, ხოლო საერთო მოგება 69%-ით. კომპანიამ 2019 წელი დაასრულა მომგებიანი შედეგებით.

„ჯიბეს“ და შესაბამისად „ჯგუფის“ ფინანსურ მაჩვენებლებზე მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ფასების სტაბილურობა. ვინაიდან საქართველოში სამომხმარებლო პროდუქციის უმეტესი წილი იმპორტზე მოდის, მათ შორის კომპანია ჯიბესაც 2019 წლამდე ჰქონდა ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში, სავალუტო გაცვილითი კურსის არასტაბილურობა პირდაპირ აისახება თვითღირებულებაზე და შემდეგ გასაყიდ ფასებზე. ამის გარდა, 2019 წლამდე კომპანიის სასესხო ვალდებულებების უმეტესი წილი უცხოურ ვალუტაში იყო, შესაბამისად, ლარის გაუფასურებით კომპანიის სასესხო ვალდებულებების გადაფასების ზარალი იზრდებოდა, რის გამოც, 2019 წლამდე საბოლოო ფინანსური შედეგები მომგებიანობის კუთხით უარყოფითი იყო.

2019 წელს „ჯგუფის“ და ჯიბეს მთავარი სტრატეგია იყო მაქსიმალურად შეემცირებინა იმპორტი და ჩაენაცვლებინა ადგილობრივი მომწოდებლებით, შესაბამისად ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში შემცირდა, ასევე სასესხო ვალდებულებები უცხოურ ვალუტაში თითქმის მთლიანად ჩაანაცვლა ეროვნულ ვალუტაში ვალდებულებებით, მიუხედავად იმისა რომ საპროცენტო განაკვეთები ეროვნულ ვალუტაში აღემატება უცხოურ ვალუტაში არსებულ საპროცენტო განაკვეთებს, საბოლოოდ დადებითი შედეგი აჩვენა საბოლოო წმინდა მოგების კუთხით, და კომპანია ჯიბეს და შესაბამისად „ჯგუფსაც“ 2019 წელს დაუფიქსირდა მოგება.

2019 წელს დადებითი შედეგები მოიტანა არსებული ფილიალების განახლებამ და ტექნიკურად მოდერნიზაციამ, რამაც დააჩქარა ბიზნეს პროცესები თავის მხრივ და ხელი შეუწყო შედეგების გაუმჯობესებას. ასევე 2019 წელს გაიხსნა ახალი ფილიალი ოზურგეთში, რამაც ხელი შეუწყო რეგიონში ახალი კლიენტების მოძიებას.

## არაფინანსური მაჩვენებლები

ჯგუფი მისი საქმიანობიდან გამომდინარე არ ახორციელებს არაფინანსური მაჩვენებლების აღრიცხვა/ანალიზს.

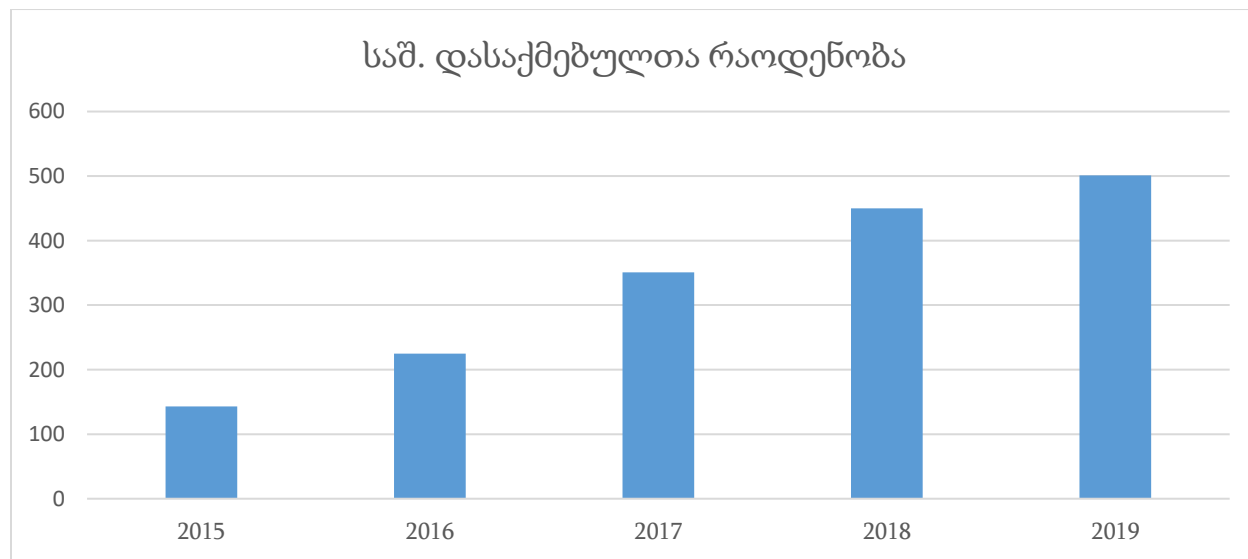
## საკუთარი აქციების გამოსყიდვა

ჯგუფს 2019 წლის განმავლობაში არ გამოუსყიდია საკუთარი აქციები და არც მიმდინარე ეტაპზე გეგმავს.

## თანამშრომლები და შრომის უსაფრთხოება

დასაქმება, ნიჭის განვითარება და შენარჩუნება ჯგუფის შიგნით ერთ ერთ უმნიშვნელოვანეს უპიურატესობას წარმოადგენს. ამ მიზნის მიღწევის მნიშვნელოვანი ფაქტორია ღია და უწყვეტი კომუნიკაცია თანამშრომლებთან, ტრენინგების ჩატარება და კარიერული წინსვლის ხელშეწყობა.

ჯგუფის და შესაბამისად „ჯიბეს“ საქმიანობის გაფართოების კვალდაკვალ იზრდებოდა დასაქმებულთა რაოდენობაც. ცხრილში წარმოდგენილია ინფორმაცია საშუალო წლიური დასაქმებულთა რაოდენობა „ჯიბეში“ 2015-2019 წლებში. დასაქმებულთა აბსოლუტური უმრავლესობა საქართველოს მოქალაქეა.



აღსანიშნავია, რომ ჯგუფი დიდ მნიშვნელობას ანიჭებს კადრების განათლების ხარისხს, გამოცდილებას და კომპეტენტურობას. კადრების კვალიფიციურობა ჯიბეს ეხმარება მომხმარებლებთან ურთიერთობის სწორად წარმართვასა და გამართულ ფუნქციონირებაში, რისთვისაც თანამშრომლებს მუდმივად უტარდებათ ამ საკითხებზე ტრენინგები, ამასთან

2019 წელსაც თანამშრომლებისთვის ჩატარდა დამატებით ტრეინინგები სურსათის უვნებლობის და შრომის უსაფრთხოების საკითხებში.

## რისკები და მართვა

რეგიონში არსებული არასტაბილურობა

ჯგუფი საქმიანობას საქართველოს ტერიტორიაზე ეწევა, შესაბამისად ქვეყანაში მოქმედი შიდა პოლიტიკური თუ სოციალური ფაქტორები აისახება მისი და „ჯიბეს“ მუშაობასა და განვითარებაზე. ჯგუფი აქტიურად აკონტროლებს რეგიონში მიმდინარე მნიშვნელოვან მოვლენებს და პოლიტიკურ არასტაბილურობასთან დაკავშირებულ რისკებს და შეიმუშავებს საპასუხო სტრატეგიებს და სამოქმედო გეგმებს.

საკანონმდებლო რისკი

ჯგუფის საქმიანობა რეგულირდება საქართველოს კანონმდებლობით, საკანონმდებლო მოთხოვნებთან შეუსაბამობის რისკების აცილების გამო ჯგუფს და ასევე „ჯიბეს“ დაქირავებული ყავს სპეციალიზირებული კომპანიები რომლებიც უზრუნველყოფენ იურიდიულ და საგადასახდო საკონსულტაციო მომსახურებას.

კიბერუსაფრთხოება

ჯიბეს და შემდგომში ჯგუფის საქმიანობის შეფერხება შესაძლოა გამოიწვიოს კიბერშეტევებამც. შესაბამისად კიბერუსაფრთხოების დაცვის მიზნით ჯიბეს მომსახურებას უწევს მაღალკვალიფიციური სპეციალისტები, რომლებიც ახორციელებენ მუდმივ მონიტორინგს, რათა არ მოხდეს კიბერშეტევებით კომპანიის საქმიანობის რაიმე ფორმით შეფერხება.

ლიკვიდურობის რისკი

ჯიბე მრავალი წელია თანამშრომლობს საქართველოში მოქმედ მსხვილ საბანკო ინსტიტუტებთან, როგორც საკრედიტო, ისე ფულადი სახსრების მოძრაობის კუთხით. სასესხო ვალდებულებების შეუსრულებლობისას რისკი დაზღვეულია ფულის ან სხვა აქტივის მიწოდებით, რითაც საბოლოოდ ჯგუფი უზრუნველყოფს მისი ლიკვიდურობის შენარჩუნებას. თუმცა აღსანიშნავია რომ მისი საქმიანობის არსებობის მანძილზე არ ქონია მსგავსი შემთხვევები და აქვს პოზიტიური საკრედიტო ისტორია.

სავალუტო რისკი და მაკროეკონომიკური გარემო

მაკროეკონომიკური ცვლადების არასახარბიელო დინამიკას, მათ შორის აშშ დოლართან მიმართებით ლარის ამორტიზაციას შესაძლოა არსებითი გავლენა ჰქონდეს ჯგუფის საქმიანობის მაჩვენებლებზე. მისი პოზიციის შესამოწმებლად ჯგუფი მუდმივად აკონტროლებს ბაზარზე არსებულ მდგომარეობას, განიხილავს საბაზრო ცვლილებებს და ატარებს სტრესული სიტუაციების და სცენარების ტესტირებას უარყოფით ეკონომიკურ, მათ შორის ვალუტის ნეგატიური მოძრაობის პირობებში.

## განვითარების გეგმები

ჯგუფი მიმდინარე პერიოდისთვის წილს ფლობს მხოლოდ ჯიბეში და ჯერ-ჯერობით არ გეგმავს ამ კუთხით გაფართოებას, შესაბამისად მხოლოდ ჯიბესთვის ხდება სტრატეგიის და ბიზნეს გეგმის შეიმუშავება და შემდეგ აქტიურად მართვა. ჯიბეს თითოეული ფილიალის არსებობას და განვითარებას უდიდესი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის საქმიანობაში. ახალი ფილიალების დამატებით ხდება ახალი ბაზრების ათვისება და ახალი კლიენტების მოძიება, იზრდება ჯიბეს ცნობადობა.

2020 წელს კომპანია ჯიბემ უკვე გახსნა ახალი ფილიალი თბილისში, ასევე დაემატა ახალი მიმართულება - ხილ-ბოსტნეულის კატეგორია, უფრო გაზარდა ასორტიმენტი „ჰორეკას“ კატეგორიის მიმართულებით, რამაც შესაბამისად ფართო სპექტრი შექმნა სავაჭრო კუთხით, მოხდა მეტი კლიენტის მოძიება და სავაჭრო ბრუნვის გაზრდა. სამომავლოდ „ჯგუფი“ და შესაბამისად კომპანია გეგმავს კიდევ გახსნას მინ. 2 ახალი ფილიალი საქართველოს რეგიონებში, რაც ხელს შეუწყობს ადგილობრივი მოსახლეობის დასაქმებას, განავითარებს რეგიონებში საბითუმო ვაჭრობას და უფრო კომფორტული გახდება მოსახლეობისთვის, ბიზნეს ოპერატორებისთვის პროდუქტების შეძენა.

## განვითარების გეგმები

ჯგუფი მიმდინარე პერიოდისთვის წილს ფლობს მხოლოდ ჯიბეში და ჯერ-ჯერობით არ გეგმავს ამ კუთხით გაფართოებას, შესაბამისად მხოლოდ ჯიბესთვის ხდება სტრატეგიის და ბიზნეს გეგმის შეიმუშავება და შემდეგ აქტიურად მართვა. ჯიბეს თითოეული ფილიალის არსებობას და განვითარებას უდიდესი მნიშვნელობა აქვს ჯგუფის საქმიანობაში. ახალი ფილიალების დამატებით ხდება ახალი ბაზრების ათვისება და ახალი კლიენტების მოძიება, იზრდება ჯიბეს ცნობადობა.

2020 წელს კომპანია ჯიბემ უკვე გახსნა ახალი ფილიალი თბილისში, ასევე დაემატა ახალი მიმართულება - ხილ-ბოსტნეულის კატეგორია, უფრო გაზარდა ასორტიმენტი „ჰორეკას“ კატეგორიის მიმართულებით, რამაც შესაბამისად ფართო სპექტრი შექმნა სავაჭრო კუთხით, მოხდა მეტი კლიენტის მოძიება და სავაჭრო ბრუნვის გაზრდა. სამომავლოდ „ჯგუფი“ და შესაბამისად კომპანია გეგმავს კიდევ გახსნას მინ. 2 ახალი ფილიალი საქართველოს რეგიონებში, რაც ხელს შეუწყობს ადგილობრივი მოსახლეობის დასაქმებას, განავითარებს რეგიონებში საბითუმო ვაჭრობას და უფრო კომფორტული გახდება მოსახლეობისთვის, ბიზნეს ოპერატორებისთვის პროდუქტების შეძენა.

Rajesh Nambiar