

# შპს Bolero & Company

## ჯგუფი

კონსოლიდირებული ფინანსური  
ანგარიშგება და დამოუკიდებელი  
აუდიტორის დასკვნა 2019 წლის 31  
დეკემბრით დასრულებული  
წლისათვის

# შპს Bolero & Company

## სარჩევი

## გვერდი

|                                                                                                                                                                                     |     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისა და დამტკიცების შესახებ ..... | 1   |
| დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა .....                                                                                                                                               | 2-4 |
| კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება                                                                                                                                               |     |
| კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში.....                                                                                                                                | 5   |
| კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში .....                                                                                                              | 6   |
| კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიში .....                                                                                                                                  | 7   |
| კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიში .....                                                                                                                           | 8   |
| კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები:                                                                                                                       |     |
| 1. შპს Bolero & Company და მისი საქმიანობა .....                                                                                                                                    | 9   |
| 2. ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკების მიმოხილვა.....                                                                                                                    | 10  |
| 3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაზე.....                                                                                      | 20  |
| 4. შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების ამოქმედება .....                                                                                                                      | 20  |
| 5. ძირითადი საშუალებები .....                                                                                                                                                       | 23  |
| 6. მარაგები .....                                                                                                                                                                   | 24  |
| 7. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები .....                                                                                                                                                 | 24  |
| 8. შეზღუდული ფული .....                                                                                                                                                             | 25  |
| 9. ფული და ფულის ეკვივალენტები .....                                                                                                                                                | 25  |
| 10. საწესდებო კაპიტალი .....                                                                                                                                                        | 25  |
| 11. სესხები.....                                                                                                                                                                    | 26  |
| 12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები .....                                                                                                                                             | 27  |
| 13. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები .....                                                                                                                                           | 27  |
| 14. შემოსავალი .....                                                                                                                                                                | 27  |
| 15. რეალიზაციის თვითღირებულება .....                                                                                                                                                | 28  |
| 16. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები .....                                                                                                                                         | 28  |
| 17. მიწოდების და რეალიზაციის ხარჯები.....                                                                                                                                           | 28  |
| 18. მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან, წმინდა .....                                                                                                                            | 28  |
| 19. სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა.....                                                                                                                              | 29  |
| 20. პირობითი და ნაკისრი ვალდებულებები .....                                                                                                                                         | 29  |
| 21. ფინანსური რისკების მართვა .....                                                                                                                                                 | 30  |
| 22. ბალანსები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან .....                                                                                                                           | 35  |
| 23. შემდგომი მოვლენები .....                                                                                                                                                        | 37  |

**ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე**

---

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „Bolero & Company“-ს („შემდგომში - კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და მფლობელთა კაპიტალში ცვლილებებს 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიკური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გაანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე ჯგუფის მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს-ის მოთხოვნებთან კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების თავიდან აცილებასა და აღმოჩენაზე.

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

---

**ირაკლი ბექაური**  
**დირექტორი**

2021 წლის 31 მარტი  
საქართველო, თბილისი

## დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

### შპს Bolero & Company-ს მფლობელებსა და დირექტორებს:

#### პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს Bolero & Company-ს (კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიის („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, გარდა პირობითი მოსაზრების საფუძველში აღწერილი საკითხისა, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

#### პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ჯგუფის აუდიტორებად დავინიშნეთ 2020 წლის 10 სექტემბერს და ამდენად, 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით მარაგების ფიზიკურ გადათვლას არ დავსწრებივართ. ჩვენ ვერ შევძელით 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფლობილი მარაგების რაოდენობაში ალტერნატიული საშუალებებით დარწმუნება. ვინაიდან მარაგების ნაშთები საწყისი და საბოლოო ნაშთების, ფინანსური შედეგებისა და ფულადი ნაკადების განსასაზღვრად მნიშვნელოვანი მონაცემია, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იქნებოდა თუ არა სრული შემოსავლების ანგარიშგებში ასახული წლების მოგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებში საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადების კორექტირება.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შპს Bolero & Company-ის მარაგები შეადგენდა 40,332,582 ლარს, 9,401,421 ლარს და 7,617,261 ლარს, შესაბამისად. ჩვენ ვერ შევძელით შეძენილი მარაგების ღირებულებების სისწორეში დარწმუნება. ვინაიდან მარაგების საწყისი და საბოლოო ნაშთები, ფინანსური შედეგებისა და ფულადი ნაკადების განსასაზღვრად მნიშვნელოვანი მონაცემია, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იქნებოდა თუ არა სრული შემოსავლების ანგარიშგებში ასახული წლების მოგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებში საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადების კორექტირება.

ჩვენ ასევე არ დავსწრებივართ 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით „ნაღდი ფული სალაროში“ ნაშთის ფიზიკურ გადათვლას. ჩვენ ვერ შევძელით 2018 წლის 31 დეკემბრის და 1 იანვრის მდგომარეობით ფლობილი „ნაღდი ფული სალაროში“ ნაშთის რაოდენობაში ალტერნატიული საშუალებებით დარწმუნება. ვინაიდან ნაღდი ფული სალაროში ნაშთის საწყისი და საბოლოო ნაშთები, ფინანსური შედეგებისა და ფულადი ნაკადების განსასაზღვრად მნიშვნელოვანი მონაცემია, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იქნებოდა თუ არა სრული შემოსავლების ანგარიშგებში ასახული წლების მოგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებში საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადების კორექტირება.

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ამ ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით ჯგუფისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი) და საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა როგორც პბეკ კოდექსის, აგრეთვე აღნიშნული მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

### **ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა ვალდებულია, შეაფასოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძველად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს ჯგუფის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები ვალდებული არიან, ზედამხედველობა გაუწიონ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს.

### **აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში**

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძვლიანი რწმუნებულება, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით ან/და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს, გავცეთ ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი აუდიტორული დასკვნა. საფუძვლიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობითა თუ შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის.

რისკი იმისა, რომ ვერ აღმოვაჩინოთ თაღლითობით გამოწვეული უზუსტობა მეტია, ვიდრე ალბათობა იმისა, რომ ვერ შევამჩნიოთ შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს.

- საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით.
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას.
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას.
- ვაკეთებთ დასკვნას იმის თაობაზე, თუ რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მხრიდან უწყვეტი საწარმოს პრინციპის გამოყენება. იმავდროულად, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი გაურკვევლობა არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარმოდგენის ფორმას, სტრუქტურასა და შინაარსს განმარტებების ჩათვლით და იმას, თუ რამდენად ობიექტურად წარმოდგენს ანგარიშგება ძირითად მოვლენებსა და ტრანზაქციებს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

შპს მართვის საკონსულტაციო ჯგუფი  
თამარ მერმანიშვილი

2021 წლის 31 მარტი  
თბილისი, საქართველო

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში  
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

|                                       | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2019 | 31 დეკემბერი<br>2018 | 1 იანვარი<br>2018  |
|---------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|--------------------|
| <b>აქტივები</b>                       |          |                      |                      |                    |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>          |          |                      |                      |                    |
| ძირითადი საშუალებები                  | 5        | 42,080,307           | 36,608,717           | 26,215,578         |
| არამატერიალური აქტივები               |          | 210,239              | 12,995               | 9,285              |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>      |          | <b>42,290,546</b>    | <b>36,621,712</b>    | <b>26,224,863</b>  |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>             |          |                      |                      |                    |
| მარაგები                              | 6        | 67,447,274           | 44,116,857           | 41,442,019         |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 7        | 46,350,746           | 21,074,634           | 24,394,644         |
| მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები      |          | 12,795,675           | 7,395,834            | 306,588            |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები       |          | 663,081              | 1,023,546            | 3,667,867          |
| სხვა მოკლევადიანი აქტივები            |          | 53,862               | -                    | -                  |
| შეზღუდული ფული                        | 8        | 163,522              | 407,555              | -                  |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები           | 9        | 1,510,452            | 10,601,729           | 7,807,954          |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>         |          | <b>128,984,612</b>   | <b>84,620,155</b>    | <b>77,619,072</b>  |
| <b>სულ აქტივები</b>                   |          | <b>171,275,158</b>   | <b>121,241,867</b>   | <b>103,843,935</b> |
| <b>კაპიტალი</b>                       |          |                      |                      |                    |
| საწესდებო კაპიტალი                    | 10       | 5,377,499            | 2,101,499            | 2,101,499          |
| დაგროვილი ზარალი                      |          | 62,297,611           | 47,195,810           | 36,774,041         |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                   |          | <b>67,675,110</b>    | <b>49,297,309</b>    | <b>38,875,540</b>  |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>     |          |                      |                      |                    |
| სესხები                               | 11       | 29,789,515           | 36,502,424           | 19,711,678         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | 12       | 9,673,357            | -                    | -                  |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b> |          | <b>39,462,872</b>    | <b>36,502,424</b>    | <b>19,711,678</b>  |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>     |          |                      |                      |                    |
| სესხები                               | 11       | 34,606,999           | 13,240,665           | 5,341,325          |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | 12       | 23,956,540           | 16,991,125           | 35,252,035         |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები       | 13       | 2,399,096            | 2,936,564            | 4,546,090          |
| საგადასახადო ვალდებულებები            |          | 1,351,573            | 1,199,537            | -                  |
| მიღებული ავანსები                     |          | 1,822,968            | 1,074,243            | 117,267            |
| <b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b> |          | <b>64,137,176</b>    | <b>35,442,134</b>    | <b>45,256,717</b>  |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>  |          | <b>171,275,158</b>   | <b>121,241,867</b>   | <b>103,843,935</b> |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

ირაკლი ბექაური  
დირექტორი

2021 წლის 31 მარტი  
საქართველო, თბილისი

9-37 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

|                                               | შენიშვნა | 2019              | 2018              |
|-----------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| შემოსავალი                                    | 14       | 67,454,865        | 81,670,363        |
| რეალიზაციის თვითღირებულება                    | 15       | (38,644,182)      | (46,780,091)      |
| <b>მთლიანი მოგება</b>                         |          | <b>28,810,683</b> | <b>34,890,272</b> |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები             | 16       | (7,186,776)       | (5,895,600)       |
| მიწოდების და რეალიზაციის ხარჯები              | 17       | (2,786,579)       | (3,416,387)       |
| საპროცენტო ხარჯები                            |          | (2,888,264)       | (2,890,450)       |
| საპროცენტო შემოსავლები                        |          | 1,072             | 104,402           |
| ზარალი სავალუტო ოპერაციებზე, წმინდა           | 18       | (1,638,644)       | (1,028,603)       |
| სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა | 19       | 790,309           | (4,636,602)       |
| <b>მოგება მოგების გადასახადამდე</b>           |          | <b>15,101,801</b> | <b>17,127,032</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                     |          | -                 | -                 |
| <b>წლიური მოგება</b>                          |          | <b>15,101,801</b> | <b>17,127,032</b> |
| წლიური სხვა სრული შემოსავალი                  |          | -                 | -                 |
| <b>სულ წლის სრული შემოსავალი</b>              |          | <b>15,101,801</b> | <b>17,127,032</b> |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

ირაკლი ბექაური  
დირექტორი

2021 წლის 31 მარტი  
საქართველო, თბილისი

9-37 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიში  
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

|                                  | შენიშვნა | საწესდებო<br>კაპიტალი | დაგროვილი<br>ზარალი | სულ               |
|----------------------------------|----------|-----------------------|---------------------|-------------------|
| <b>ბალანსი 1 იანვარი 2018</b>    |          | <b>2,101,499</b>      | <b>36,774,041</b>   | <b>38,875,540</b> |
| სულ წლის სრული შემოსავალი        |          | -                     | 17,127,032          | 17,127,032        |
| გადახდილი დივიდენდი              |          | -                     | (6,705,263)         | (6,705,263)       |
| <b>ბალანსი 31 დეკემბერი 2018</b> |          | <b>2,101,499</b>      | <b>47,195,810</b>   | <b>49,297,309</b> |
| სულ წლის სრული შემოსავალი        |          | -                     | 15,101,801          | 15,101,801        |
| კაპიტალის ზრდა                   |          | 3,276,000             | -                   | 3,276,000         |
| <b>ბალანსი 31 დეკემბერი 2019</b> |          | <b>5,377,499</b>      | <b>62,297,611</b>   | <b>67,675,110</b> |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

ირაკლი ბექაური  
დირექტორი

2021 წლის 31 მარტი  
საქართველო, თბილისი

9-37 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიში  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

|                                                                                                          | შენიშვნა | 2019                | 2018                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|---------------------|---------------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                                                          |          |                     |                     |
| მოგება მოგების გადასახადებამდე                                                                           |          | 15,101,801          | 17,127,032          |
| შემდეგი პუნქტებით გამოწვეული კორექტირებები:                                                              |          |                     |                     |
| ცვთა და ამორტიზაცია                                                                                      |          | 187,502             | 145,961             |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული მოგება                                                        |          | (547,528)           | (484,826)           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი, წმინდა                                      |          | 1,960,865           | 810,422             |
| გადახდილი ავანსების მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი, წმინდა                                              |          | 29,384              | 4,271,945           |
| მარაგების გაუფასურება                                                                                    |          | 120,341             | -                   |
| ფინანსური ვალდებულების აღიარების გაუქმებიდან მიღებული შემოსავალი                                         |          | (2,324,786)         | -                   |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                                         |          | 2,888,264           | 2,890,450           |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                                                    |          | (1,072)             | (104,402)           |
| ზარალი სავალუტო ოპერაციებზე, წმინდა                                                                      |          | 1,638,644           | 1,028,603           |
| <b>სახსრების შემოძინება საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე</b> |          | <b>19,053,415</b>   | <b>25,685,185</b>   |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა                                                                         |          | (31,549,682)        | (6,937,516)         |
| მარაგების ზრდა                                                                                           |          | (20,934,772)        | (674,503)           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)                                                          |          | 19,122,680          | (17,833,235)        |
| <b>ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში</b>                                                                     |          | <b>(14,308,359)</b> | <b>239,931</b>      |
| მიღებული პროცენტი                                                                                        |          | 1,072               | 104,402             |
| გადახდილი პროცენტი                                                                                       |          | (2,825,081)         | (2,814,412)         |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები გამოყენებული საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                                      |          | <b>(17,132,368)</b> | <b>(2,470,079)</b>  |
| <b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                                                        |          |                     |                     |
| ძირითადი საშუალებების შეძენაზე გადახდილი თანხები                                                         |          | (10,080,957)        | (13,865,989)        |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული თანხები                                                       |          | 2,453,407           | 1,811,382           |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                                                          |          | (197,245)           | (3,710)             |
| კაპიტალის ზრდა                                                                                           |          | 3,276,000           | -                   |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები გამოყენებული საინვესტიციო საქმიანობაში</b>                                     |          | <b>(4,548,795)</b>  | <b>(12,058,317)</b> |
| <b>ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                                                           |          |                     |                     |
| დივიდენდის გაცემა                                                                                        |          | -                   | (6,705,263)         |
| სესხების დაფარვა                                                                                         |          | (22,229,342)        | (22,317,852)        |
| სესხების მიღება                                                                                          |          | 35,063,334          | 46,995,016          |
| <b>ფინანსურ საქმიანობაში დაგენერირებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                       |          | <b>12,833,992</b>   | <b>17,971,901</b>   |
| <b>წმინდა (შემცირება)/ზრდა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში</b>                                             |          | <b>(8,847,171)</b>  | <b>3,443,505</b>    |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>                                                       | 9        | <b>10,601,729</b>   | <b>7,807,954</b>    |
| სავალუტო კურსის ცვლილებების ზეგავლენა ფულზე და ფულად ეკვივალენტებზე                                      |          | (244,106)           | (649,730)           |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                                                            | 9        | <b>1,510,452</b>    | <b>10,601,729</b>   |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

ირაკლი ბექაური  
დირექტორი

2021 წლის 31 მარტი  
საქართველო, თბილისი

9-37 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

**1. შპს Bolero & Company და მისი საქმიანობა**

შპს Bolero & Company დაფუძნებულია 2012 წლის 14 ნოემბერს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია საქმიანობს საქართველოს ტერიტორიაზე და ყიდის თავის პროდუქციას როგორც საქართველოში, ასევე მის ფარგლებს გარეთ. მის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს დისტრიბუირებული ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და საბითუმო ვაჭრობა, ღვინის წარმოება და ვაჭრობა.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შპს Bolero & Company-ის 100%-იანი წილის მფლობელი იყო ვახტანგ კარიჭაშვილი.

**იურიდიული მისამართი და ადგილმდებარეობა.** კომპანიის იურიდიული მისამართია მთაწმინდის რაიონი, ქუჩიშვილის ქ. #12-14-16, თბილისი, საქართველო.

კომპანიის საქმიანობის ძირითადი ადგილია საქართველო.

**ანგარიშგების ვალუტა.** თუ სხვაგვარად არ არის მითითებული, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მომზადებულია ქართულ ლარში.

ეს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს შვილობილ კომპანიას შპს გრუზვინპრომ-ს, რომელშიც კომპანია ფლობდა 100%-ს 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. მის ძირითად საქმიანობას წარმოადგენს დისტრიბუირებული ალკოჰოლური სასმელების წარმოება და საბითუმო ვაჭრობა, ღვინის წარმოება და ვაჭრობა.

**დასაქმებულთა რაოდენობა.** 2019 და 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ჯგუფში დასაქმებული იყო 269, 273 და 41 თანამშრომელი, შესაბამისად.

2019 და 2018 წლების განმავლობაში ჯგუფში დასაქმებული იყო საშუალოდ 207 და 237 თანამშრომელი შესაბამისად.

## 2. ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკების მიმოხილვა

**მომზადების საფუძვლები.** წინამდებარე ანგარიშგება მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება წარმოადგენს ჯგუფის პირველ წლიურ ფინანსურ ინფორმაციას, რომელიც სრულ შესაბამისობაშია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტებთან (ფასს). ჯგუფი ფასს-ებზე გადავიდა 2018 წლის 1 იანვარს. გარკვეული გამოწვევების გათვალისწინებით, ფასს 1 მოითხოვს 2019 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლის განმავლობაში მოქმედი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების ვერსიის რეტროსპექტიულ გამოყენებას. ეს ვერსია გამოყენებულია 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით და შემდგომ პერიოდებში - ფასს საანგარიშო პერიოდის ბოლომდე - არსებული ფინანსური მდგომარეობის პირველი ფასს ანგარიშგების მომზადებისას.

ვინაიდან ჯგუფს არ ევალებოდა ფინანსური ინფორმაციის მომზადება ადგილობრივი ბუღალტრული აღრიცხვის საყოველთაო პრინციპების (ბასპ) მიხედვით და არც მოუზადებია ის, კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის წარმოდგენილი შედარება წინა ბასპ და ფასს ინფორმაციას შორის.

**უწყვეტი საწარმო.** ხელმძღვანელობამ წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოამზადა უწყვეტი საწარმოს პრინციპის საფუძველზე, რომელიც, ბიზნესის მიმდინარეობის პროცესში, ითვალისწინებს აქტივების რეალიზაციასა და ვალდებულებათა დაფარვას. ამ შეფასების გაკეთებისას ხელმძღვანელობამ მხედველობაში მიიღო ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობა, არსებული განზრახვები, ოპერაციების მომგებიანობა და ფინანსური რესურსების ხელმისაწვდომობა, აგრეთვე გაანალიზა ფინანსურ ბაზრებზე არსებული სიტუაციის ზეგავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე.

**ფინანსური ინსტრუმენტები – შეფასების ძირითადი ტერმინები.** მათი კლასიფიკაციიდან გამომდინარე, ფინანსური ინსტრუმენტები წარმოდგენილია რეალური ღირებულებით ან ამორტიზებული ღირებულებით, როგორც ეს აღწერილია ქვემოთ.

**რეალური ღირებულება** არის თანხა, რომელიც მიიღება აქტივის გაყიდვით ან რომელიც გადახდილია ვალდებულების დასაფარად გაანგარიშების დღეს მოქმედი ბაზრის მონაწილეებს შორის განხორციელებულ კანონიერ კომერციულ გარიგებაში იმის მიუხედავად, შეიძლება თუ არა ფასზე პირდაპირ დაკვირვება, თუ იგი შეფასების სხვა ტექნიკით ფასდება. აქტივის ან ვალდებულების რეალური ღირებულების გაანგარიშებისას, გაზომვის დღეს აქტივის ან ვალდებულების შეფასების პროცესში ჯგუფი ითვალისწინებს აქტივის ან ვალდებულების მახასიათებლებს, თუ მათ ბაზრის მონაწილეები გაითვალისწინებდნენ. რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა მოქმედი ბაზარზე არსებული ფასი. მოქმედი ბაზარი ისეთი ბაზარია, რომელზეც აქტივებთან ან ვალდებულებებთან დაკავშირებული გარიგებები იმ სიხშირითა და მოცულობით ხორციელდება, რომლებიც საკმარისია ფასის შესახებ ინფორმაციის უწყვეტი წესით მისაღებად.

გარდა ამისა, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მიზნებისათვის, რეალური ღირებულების გაზომვა იყოფა პირველი, მე-2 და მე-3 დონის კატეგორიებად იმის მიხედვით, თუ რეალური ღირებულების რომელი კომპონენტებია დაკვირვებადი და რა მნიშვნელობის მატარებელია ეს კომპონენტები მთლიანად რეალური ღირებულების მოცულობის დადგენაში. აღნიშნული კატეგორიებია:

- პირველი დონის კომპონენტებს წარმოადგენს აქტიურ ბაზარზე იდენტურ აქტივებზე ან ვალდებულებებზე კვტირებული ფასები (კორექტირების გარეშე), რომელთა შეფასება პირს

- შეუძლია გაზომვის დღეს;
- მე-2 დონის კომპონენტებს წარმოადგენს ის კომპონენტები, რომლებიც განსხვავდება პირველ დონეში მოცემული კვოტირებული ფასებისგან და პირდაპირ ან ირიბად დაკვირვებადია მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის; და
  - მე-3 დონის კომპონენტებზე დაკვირვება მოცემული აქტივის ან ვალდებულებისათვის შეუძლებელია.

ითვლება, რომ ფინანსური ინსტრუმენტი აქტიურ ბაზარზე კვოტირდება, თუ კვოტირებული ფასები რეგულარულად და პირდაპირ ხელმისაწვდომია ბირჟიდან თუ სხვა დაწესებულებიდან და თუ ეს ფასები წარმოადგენს რეალურ და რეგულარულად ჩატარებულ, პატიოსანი გარიგების ტრანზაქციებს.

იმ ფინანსური ინსტრუმენტის რეალური ღირებულების განსაზღვრის მიზნით, რომელთან დაკავშირებითაც არ მოიპოვება ინფორმაცია გარე საბაზრო ფასის შესახებ, გამოიყენება ისეთი შეფასების მეთოდები, როგორიცაა დისკონტირებული ფულადი ნაკადის მოდელები ან ბოლოდროინდელი კომერციული გარიგებების მოდელები ან ინვესტირებული საწარმოების ფინანსური მონაცემების განხილვა. შეფასების ტექნიკის გამოყენება შეიძლება გულისხმობდეს წინამდებარე კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ისეთი დაშვებების გაკეთებას, რომლებიც დაკვირვებადი საბაზრო მონაცემებით არ არის გამაგრებული, თუ ამ რომელიმე დაშვების გონივრულად შესაძლო ალტერნატივით შეცვლა გამოიწვევდა მნიშვნელოვნად განსხვავებულ მოგებას, შემოსავალს, მთლიან აქტივებსა და ვალდებულებებს.

ტრანზაქციის ხარჯები არის ის დამატებითი ხარჯები, რომელიც პირდაპირ უკავშირდება ფინანსური ინსტრუმენტის შეძენას, გამოშვებას ან განკარგვას. დამატებითი ხარჯი არის ხარჯი, რომლის გაღებაც არ მოხდებოდა, ოპერაცია რომ არ განხორციელებულიყო. საოპერაციო ხარჯი მოიცავს აგენტებისთვის (მათ შორის, თანამშრომლებისთვის, რომლებიც მოქმედებენ გაყიდვების აგენტების სახით), კონსულტანტებისთვის, ბროკერებისთვის და დილერებისთვის გადახდილ ჰონორარს და საკომისიოებს, სახელმწიფო მარეგულირებელი ორგანოების და საფონდო ბირჟების მოსაკრებლებს და გასხვისების გადასახადებს და მოსაკრებლებს. საოპერაციო ხარჯი არ მოიცავს სავალო პრემიებს ან დისკაუნტებს, დაფინანსების ხარჯებს ან შიდა ადმინისტრაციულ ან ფლობის ხარჯებს.

*ამორტიზებული ღირებულება* არის თანხა, რომლითაც ფინანსური ინსტრუმენტები აღირიცხება თავდაპირველი აღიარებისას, მინუს ნებისმიერი ძირითადი გადახდის თანხები, პლუს დარიცხული პროცენტი და, ფინანსური აქტივების შემთხვევაში, მინუს გაუფასურების ზარალთან დაკავშირებული ჩამოწრა. დარიცხული პროცენტი მოიცავს თავდაპირველი აღიარებისას გადავადებული საოპერაციო ხარჯების ამორტიზაციას და ნებისმიერი დაფარვის თანხის პრემიის ან დისკაუნტის ამორტიზაციას ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დარიცხული საპროცენტო შემოსავალი და დარიცხული საპროცენტო ხარჯი, მათ შორის, აღიარებისას გადავადებული საკომისიოები (თუ ასეთი არსებობს) არ არის წარმოდგენილი ცალკე და შეტანილია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშის შესაბამისი მუხლების საბალანსო ღირებულებებში.

*ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდი* არის საბალანსო ღირებულებაზე მუდმივი პერიოდული საპროცენტო განაკვეთის უზრუნველსაყოფად (ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი) საპროცენტო შემოსავლის ან საპროცენტო ხარჯის შესაბამისი პერიოდში განაწილების მეთოდი.

ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი არის განაკვეთი, რომელიც ზუსტად ამცირებს სავარაუდო სამომავლო გაცემულ ან მიღებულ ფულად ნაკადებს (მომავალი საკრედიტო დანაკარგების გარდა) ფინანსური ინსტრუმენტის სავარაუდო ვადაში ან უფრო მოკლე პერიოდში ფინანსური ინსტრუმენტის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე. ეფექტური საპროცენტო განაკვეთი ამცირებს

ცვალებადი საპროცენტო განაკვეთის მქონე ინსტრუმენტების ფულად ნაკადებს პროცენტის მომდევნო დადგენის დღისთვის პრემიის ან დისკონტის გარდა, რომელიც ასახავს აღნიშნულ ინსტრუმენტში განსაზღვრულ ცვალებად განაკვეთზე საკრედიტო სპრედს, ან სხვა ცვლადებს, რომლებიც არ არის მორგებული საბაზრო განაკვეთებზე. ამგვარი პრემიები ან დისკონტების ამორტიზაცია ხორციელდება ინსტრუმენტის მთელი პერიოდის განმავლობაში. მიმდინარე ღირებულების გაანგარიშება მოიცავს ხელშეკრულების მხარეებს შორის გადახდილ ან მიღებულ ყველა იმ საკომისიოს, რომლებიც ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის შემადგენელი ნაწილია.

ფინანსური ინსტრუმენტი არის ნებისმიერი კონტრაქტი, რომელიც წარმოშობს ერთი პირის ფინანსურ აქტივს და სხვა პირის ფინანსურ ვალდებულებას ან წილობრივ ინსტრუმენტს.

**ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია.** ფინანსური აქტივების კლასიფიკაციით, საწყისი აღიარებისას, დგინდება მათი შემდგომი შეფასება ამორტიზებული ღირებულებით. საწყისი აღიარებისას ფინანსური აქტივების კლასიფიკაცია დამოკიდებულია ფინანსური აქტივის კონტრაქტის მიხედვით მისაღები ფულადი ნაკადების მახასიათებლებსა და მათი მართვის ბიზნეს-მოდელზე. ჯგუფი ფინანსურ აქტივებს ამორტიზებული ღირებულებით აფასებს, თუ დაკმაყოფილდა შემდეგი ორი პირობა:

- ფინანსურ აქტივს ჯგუფი ფლობს ისეთი ბიზნეს-მოდელით, რომლის ამოცანა არის ფინანსური აქტივების ფლობა მათგან ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით; და
- ფინანსური აქტივის სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებში წარმოშობს ფულად ნაკადებს, რომლებიც წარმოადგენს „მხოლოდ ძირი თანხისა და მის დასაფარ ნაწილზე გადასახდელ საპროცენტო გადახდებს (SPPI)“. ამ შეფასებას SPPI ტესტი ეწოდება და ის ინსტრუმენტის დონეზე ხორციელდება.

ჯგუფის ბიზნეს-მოდელის შეფასება მოხდა ფასს 9-ის პირველი გამოყენების დღის, 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ჯგუფის ყველა ფინანსური ინსტრუმენტი და მისი ოპერაციები მიზნად ისახავს ბიზნესის გაყიდვით სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღებას. ეს ჯგუფის მთავარი ამოცანა და მისი რეგულარული საქმიანობაა. ისტორიულად ჯგუფს კუთვნილი ფინანსური ინსტრუმენტები არასოდეს გაუყიდა. წარსული გამოცდილების საფუძველზე, ყველა ფინანსური ინსტრუმენტის ფლობის მიზანია სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით და ისინი პირველი ბიზნეს-მოდელით - „ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით ფლობა“ (H2C) კლასიფიცირდება.

ჯგუფის სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებით მისაღები ფულადი ნაკადები SPPI ტესტს აკმაყოფილებს, რადგან ამ ფინანსურ ინსტრუმენტებზე საპროცენტო განაკვეთი არ ვრცელდება.

**ფინანსური აქტივების აღიარების გაუქმება.** ჯგუფის ფინანსური აქტივის აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა: (ა) აქტივები გადახდილია ან უფლებები აღნიშნული აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე სხვაგვარად ამოიწურა ან (ბ) ჯგუფმა გადასცა უფლებები ფინანსური აქტივებიდან მისაღებ ფულად ნაკადებზე ან გააფორმა კვალიფიციური გადაცემის ხელშეკრულება და ამასთან ერთად (1) განახორციელა აქტივების საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკის და ჯილდოს გადაცემა ან (2) საკუთრებასა და კონტროლთან დაკავშირებული არსებითად ყველა რისკი და ჯილდო არც გადაუცია, მაგრამ კონტროლი არ შეუნარჩუნებია.

კონტროლის შენარჩუნება ხდება, თუ კონტრაგენტს არ აქვს პრაქტიკული შესაძლებლობა იმისა, რომ სრულად გაყიდოს აქტივი არადაკავშირებულ მესამე პირზე ამ გაყიდვაზე დამატებითი შეზღუდვების დაწესების გარეშე.

**ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია.** ფინანსური ვალდებულებები შეფასების შემდეგ კატეგორიებად იყოფა: (ა) სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები, რომლებშიც

ასევე შედის ფინანსური წარმოებულები და (ბ) სხვა ფინანსური ვალდებულებები. სავაჭროდ განკუთვნილი ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება რეალური ღირებულებით, ხოლო ღირებულებაში მომხდარი ცვლილებები აისახება შესაბამისი წლის მოგებაში ან ზარალში (ფინანსური შემოსავლის ან ფინანსური ხარჯის სახით) მათი დადგომის პერიოდში. სხვა ფინანსური ვალდებულებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით.

**ფინანსური ინსტრუმენტების თავდაპირველი აღიარება.** ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები თავდაპირველად აღირიცხება რეალური ღირებულებისა და საოპერაციო ხარჯების ჯამით. თავდაპირველი აღიარებისას რეალური ღირებულების საუკეთესო მტკიცებულებაა გარიგების ფასი. მოგება ან ზარალი თავდაპირველი აღიარებისას აღირიცხება მხოლოდ იმ შემთხვევაში, თუ სამართლიან ღირებულებასა და გარიგების ფასს შორის არსებობს სხვაობა, რომლის დამტკიცება შესაძლებელია იმავე ინსტრუმენტში სხვა დაკვირვებადი მიმდინარე საბაზრო გარიგებების საფუძველზე ან ისეთი შეფასების მეთოდით, რომლის მონაცემებიც მოიცავს მხოლოდ დაკვირვებადი ბაზრების მაჩვენებლებს.

**ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმება.** ჯგუფი ფინანსური ვალდებულების აღიარებას აუქმებს მაშინ, როცა ვალდებულება დაიფარება ან გაუქმდება ან ვადა გასდის. როდესაც არსებულ ფინანსურ ვალდებულებას ანაცვლებს იმავე გამსესხებლის სხვა ფინანსური ვალდებულება არსებითად შეცვლილი პირობებით, ან არსებული ვალდებულების პირობები დიდწილად იცვლება, ამგვარი ჩანაცვლება ან მოდიფიცირება განიხილება როგორც თავდაპირველი ვალდებულების აღიარების შეწყვეტა და ახალი ვალდებულების აღიარება. სხვაობა საბალანსო ღირებულებებს შორის აღიარდება მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში.

**კონსოლიდაციის საფუძველი.** კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ითვალისწინებს კომპანიისა და მისი შვილობილი კომპანიების მიერ კონტროლირებადი კომპანიისა და ორგანიზაციების (მათ შორის, სტრუქტურული ერთეულების) ფინანსური ანგარიშგებას. კონტროლი მიღწეულია, როდესაც კომპანიას:

- აქვს ძალაუფლება მეორე კომპანიაზე;
- აქვს უფლება ცვალებად შემოსავლებზე მისი ჩართულობიდან გამომდინარე მეორე კომპანიაში; და
- აქვს შესაძლებლობა გამოიყენოს ძალა, რომ გავლენა მოახდინოს შემოსავლებზე

კომპანია მუდმივად აფასებს, რამდენად აკონტროლებს მეორე კომპანიას და თუ ახალი გარემოებები მიუთითებს რომ შეიცვალა ერთ ან რამდენიმე კონტროლის გამომწვევი ელემენტი, რომლებიც ნახსენებია ზემოთ

როდესაც კომპანია არ ფლობს ხმის უფლების მქონე აქციების უმრავლესობას ინვესტიციის ობიექტში, მას აქვს უფლებამოსილება ინვესტიციის ობიექტზე იმ შემთხვევაში, როდესაც, ხმის უფლება საკმარისია იმისთვის, რომ მისცეს მას პრაქტიკული შესაძლებლობა, განკარგოს ინვესტიციის ობიექტის ცალკეული საქმიანობა ცალმხრივად. კომპანია განიხილავს ყველა შესაბამის ფაქტს და გარემოებებს, იმისათვის რომ შეაფასოს არის თუ არა მისი ხმის უფლება საკმარისი იმისათვის, რომ მისცეს მას შესაბამისი უფლებამოსილება, მათ შორის:

- ხმის უფლების მქონე აქციების მფლობელი კომპანიის ზომა, სხვა აქციონერების ზომასთან შედარებით;
- კომპანიის, სხვა ხმის უფლების მქონე აქციების მფლობელი კომპანიების ან სხვა მხარეების პოტენციური ხმის უფლება;
- სხვა საკონტრაქტო გარიგებებიდან წარმოქმნილი უფლებები; და

- რაიმე დამატებითი ფაქტები და გარემოებები, რომლებიც მიუთითებენ იმაზე, რომ კომპანიას აქვს ან არ აქვს შესაბამისი პროცესების წარმართვის უნარი გადაწყვეტილებების მიღებისას, მათ შორის წინა აქციონერთა კრებებზე.

შვილობილი კომპანიის კონსოლიდაცია იწყება, როდესაც კომპანია მოიპოვებს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე და წყდება, როდესაც კომპანია კარგავს კონტროლს შვილობილ კომპანიაზე. კერძოდ, წლის განმავლობაში შეძენილი ან განთავისუფლებული დამფინანსებლის შემოსავლები და ხარჯები შეტანილია მოგება-ზარალის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებაში იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ მოიპოვა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე და წყდება იმ დღიდან, როდესაც კომპანიამ დაკარგა კონტროლი შვილობილ კომპანიაზე.

მოგება-ზარალისა და სხვა სრული შემოსავლის თითოეული კომპონენტი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს. კომპანიის შვილობილი კომპანიების შემოსავალი მიეკუთვნება კომპანიის მფლობელებსა და არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს, იმ შემთხვევაშიც კი, თუ არამაკონტროლებელი წილის მფლობელებს აქვთ საბალანსო დეფიციტი.

საჭიროების შემთხვევაში, კორექტირებები შედის შვილობილთა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში, რათა თავიანთი საბუღალტრო პოლიტიკა შესაბამისობაში იყოს ჯგუფის საბუღალტრო პოლიტიკასთან.

ყველა ჯგუფის შიდა აქტივები, ვალდებულებები, კაპიტალი, შემოსავლები, ხარჯები და ფულის ნაკადის მოძრაობები ჯგუფის წევრ კომპანიებს შორის მთლიანად ელიმინირდება კონსოლიდაციისას.

**ფუნქციონალური ვალუტა.** ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ყველა ელემენტის საზომ ვალუტას წარმოადგენს ვალუტა, რომელიც გამოიყენება იმ ეკონომიკურ გარემოში, სადაც ეს ჯგუფი ახორციელებს საქმიანობას (“ფუნქციონალური ვალუტა”). ჯგუფის ფუნქციონალური ვალუტაა ქართული ლარი („ლარი“). ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საპრეზენტაციო ვალუტას წარმოადგენს ქართული ლარი.

**ძირითადი საშუალებები.** ძირითადი საშუალებები წარმოდგენილია როგორც თავდაპირველ ღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და, სადაც საჭიროა, გაუფასურების რეზერვი.

ძირითადი საშუალებების მთავარი ნაწილების ან კომპონენტების გამოცვლის ხარჯები კაპიტალიზდება და ხდება ჩანაცვლებული ნაწილების თავიდან მოშორება. შემდგომი ხარჯები კაპიტალიზდება თუკი ხარჯებიდან წარმოიშვება მომავალი ეკონომიკური სარგებელი. შეკეთება-შენარჩუნების უმნიშვნელო ღირებულება აღიარდება ხარჯებში განხორციელების დროს.

ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს მენეჯმენტი აფასებს არის თუ არა ძირითადი საშუალებების გაუფასურების რაიმე ინდიკატორი. ასეთის არსებობის შემთხვევაში, მენეჯმენტი ახდენს აღდგენითი ღირებულების შეფასებას, რომელიც განსაზღვრულია როგორც აქტივის სამართლიან ღირებულებას გამოკლებული გაყიდვასთან დაკავშირებული ხარჯები და გამოყენების ღირებულებას შორის უფრო მაღალი. საბალანსო ღირებულება აღდგენად ღირებულებამდე მცირდება, ხოლო გაუფასურების ზარალი წლის მოგება-ზარალში აღიარდება. წინა წლებში აქტივზე აღიარებული გაუფასურების ზარალი აღდგება იმ შემთხვევაში, როდესაც ადგილი აქვს შეფასების ცვლილებას აქტივის გამოყენებადი ღირებულების ან სამართლიანი ღირებულებისა და გაყიდვის ხარჯების სხვაობის გაანგარიშებაში.

**კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)**

რეალიზაციიდან მიღებული მოგება-ზარალი განსაზღვრულია საბალანსო ღირებულების ცვლილების შედარებიდან გამომდინარე და აღიარებულია მოგება-ზარალის ანგარიშგებასა და სხვა სრულ შემოსავლებში სხვა საოპერაციო შემოსავალსა და ხარჯების ფარგლებში.

მიწაზე და დაუმთავრებელ მშენებლობაზე ცვეთის დარიცხვა არ ხდება. ძირითადი საშუალებების სხვა ნივთებზე ცვეთის კალკულაცია ხდება წრფივი მეთოდით:

|                                             | სასარგებლო გამოყენების ვადა წლებში |
|---------------------------------------------|------------------------------------|
| შენობა-ნაგებობები                           | 20-33                              |
| მანქანა-დანადგარები                         | 5-30                               |
| სატრანსპორტო საშუალებები                    | 8                                  |
| ოფისის აღჭურვილობა, ავეჯი და სხვა ინვენტარი | 5-30                               |

აქტივის ნარჩენი ღირებულება წარმოადგენს ღირებულებას, რომელსაც ჯგუფი მიიღებს აქტივის რეალიზაციიდან გამოკლებული გაყიდვისთვის საჭირო ხარჯები, იმ შემთხვევაში თუკი აქტივი იქნება მისი სასიცოცხლო ვადის ამოწურვის პერიოდში. ანგარიშგების ყოველი პერიოდის ბოლოს აქტივის ნარჩენი ღირებულება და სასიცოცხლო ვადა საჭიროების შემთხვევაში გადაიხედება და კორექტირდება.

**ფინანსური იჯარა.** საიჯარო ხელშეკრულების ძალაში შესვლის თარიღისთვის, მოიჯარე აღიარებს ვალდებულებას საიჯარო გადასახადის გადახდის თაობაზე (ე. ი. საიჯარო ვალდებულება) და აქტივს, რომელიც წარმოადგენს უფლებას შესაბამისი აქტივის გამოყენებაზე იჯარის ვადის განმავლობაში (ე. ი. აქტივის გამოყენების უფლება). მოიჯარეები ვალდებული არიან ცალკე აღიარონ საიჯარო ვალდებულების საპროცენტო ხარჯი და აქტივის გამოყენების უფლების საამორტიზაციო ხარჯი, რომლებიც შესაბამისად ასახულია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში საანგარიშგების პერიოდისათვის.

მოიჯარე ასევე ვალდებულია, გარკვეული მოვლენების დადგომის შემთხვევაში (მაგ. იჯარის ვადის შეცვლა, სამომავლო საიჯარო გადასახადებში ცვლილება, მათი განსაზღვრისთვის გამოყენებული ინდექსის ან განაკვეთის ცვლილების გამო) ხელახლა შეაფასოს საიჯარო ვალდებულება. მოიჯარე ზოგადად საიჯარო ვალდებულების ხელახლა შეფასების თანხას აღიარებს, როგორც აქტივის გამოყენების უფლების კორექტირებას.

მეიჯარის აღრიცხვა ფასს 16-ის მიხედვით არსებითად არ განსხვავდება ბასს 17-ის საფუძველზე არსებული პრაქტიკისგან. მეიჯარე გააგრძელებს ყველა იჯარის კლასიფიცირებას იმავე პრინციპით, როგორც ფასს 17-ის მიხედვით და გამიჯნავს ორი ტიპის იჯარას: საოპერაციოს და ფინანსურს.

**მოგების გადასახადები.** მოგების გადასახადები კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში ასახულია საანგარიშო პერიოდის დასრულებისთვის მიღებული კანონმდებლობის შესაბამისად. მოგების გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს და გადავადებულ გადასახადებს და აღიარებულია მოცემული წლის მოგება-ზარალში გარდა იმ შემთხვევისა, თუ აღიარებულია სხვა მთლიან შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში, რადგან ის დაკავშირებულია ასევე აღიარებულ ტრანზაქციებთან, იმავე ან სხვადასხვა პერიოდში, სხვა მთლიან შემოსავალში ან პირდაპირ კაპიტალში.

მიმდინარე გადასახადი არის თანხა, რომლის გადახდაც მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებისთვის ან რომლის დაბრუნება მოსალოდნელია საგადასახადო ორგანოებიდან დასაბეგრ მოგებასთან ან ზარალთან დაკავშირებით მიმდინარე ან წინა პერიოდებისთვის. დასაბეგრი მოგება ან ზარალი ეფუძნება გაანგარიშებებს, თუ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

ნებადართულია შესაბამისი საგადასახადო დეკლარაციების წარდგენამდე. მოგების გადასახადების გარდა სხვა გადასახადები აღირიცხება მოგება-ზარალის და სხვა მთლიანი შემოსავლის ანგარიშში.

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 (2017 წლამდე მოქმედი მოდელით კომპანიის მოგებას გადასახადამდე 15%-იანი გადასახადი ერიცხებოდა იმის მიუხედავად, იგი კომპანიაში რჩებოდა თუ დივიდენდების სახით გაიცემოდა). აღნიშნულ ცვლილებას მყისიერი ეფექტი ჰქონდა გადავადებული საგადასახადო აქტივებისა და გადავადებული საგადასახადო ვალდებულებების ნაშთებზე, რომლებიც წინა პერიოდებში აღიარებული დროებითი სხვაობებით იყო გამოწვეული. 2016 წლის 31 დეკემბრისათვის და მას შემდეგ, ჯგუფს გადავადებული საგადასახადო აქტივები და ვალდებულებები არ უღიარებია.

საქართველოს საგადასახადო კოდექსის ახალი, ზემოთ აღწერილი ვარიანტი აგრეთვე ითვალისწინებს მოგების გადასახადის დარიცხვას გარკვეულ ტრანზაქციებზე, რომლებიც მოგების განაწილებად ითვლება. ასეთებია, მაგალითად, ზოგიერთი ტრანზაქცია, რომელიც არასაბაზრო ფასით მიმდინარეობს, მოიცავს ბიზნესთან არადაკავშირებულ ხარჯებს ან საქონლისა და მომსახურების უფასოდ მიწოდებას. ამგვარი ტრანზაქციების დაბეგვრა ბასს 12 “მოგების გადასახადებით” არ რეგულირდება და 2017 წლის 1 იანვრიდან, ბასს 37-ის მოთხოვნების შესაბამისად, აღირიცხება ისევე, როგორც გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა ტრანზაქციის განხორციელების მომენტში; მოგების გადასახადის ანაზღაურება აქტივებად აღიარდება მაშინ, როდესაც ანაზღაურება ფაქტობრივად გარდაუვალია.

**მარაგები.** სასაქონლო-მატერიალური მარაგები აღირიცხება ან თვითღირებულებით ან წმინდა რეალიზებადი ღირებულებით – იმის მიხედვით, ამ ორი ღირებულებიდან რომელიც უფრო დაბალია. თვითღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდის გამოყენებით. მარაგების ღირებულება მოიცავს უშუალო მასალებს და იმ ზედნაღებ ხარჯებს, რომლებიც წარმოიშვა მარაგების მათ არსებულ მდებარეობასა და პირობაში მოსაყვანად. წმინდა რეალიზებადი ღირებულება არის ბაზარზე მარაგების სავარაუდო გასაყიდი ფასისა და გაყიდვის გარიგების დასრულებისათვის საჭირო ხარჯების სხვაობა.

**სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები.** სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით. შესაძლო გაუფასურების დანაკარგი აღირიცხება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში, თუ არსებობს აქტივის გაუფასურების ობიექტური მტკიცებულება.

**ამორტიზებული ღირებულებით აღრიცხული ფინანსური აქტივების გაუფასურება.** ჯგუფი მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების რეზერვებს ყველა სავალო ინსტრუმენტისათვის აღრიცხავს ამორტიზებული ღირებულებით. მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგები (მსდ) ეფუძნება სხვაობას მოსალოდნელ სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებსა და ყველა მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს შორის, რომელიც დისკონტირებულია თავდაპირველი ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მიახლოებული მაჩვენებლით. მოსალოდნელ ფულად ნაკადებში შედის ფლობილი უზრუნველყოფის გაყიდვით მიღებული ან ხელშეკრულების პირობებში ჩადებული, კრედიტის გამამდიერებელი სხვა ინსტრუმენტით წარმოშობილი ფულადი ნაკადები.

მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგების აღიარება ხდება ორ ეტაპად. ისეთი კრედიტებისათვის, რომელთათვისაც საწყისი აღიარების შემდეგ საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას ადგილი არ ჰქონია, მსდ რეზერვირდება შემდეგ 12 თვეში შესაძლებელი დეფოლტის მოვლენებით წარმოშობილი საკრედიტო დანაკარგებისათვის (12 თვიანი მსდ). ისეთი კრედიტებისათვის,

რომელთა შემთხვევაში საწყისი აღიარების შემდეგ ადგილი ჰქონდა საკრედიტო რისკის მნიშვნელოვან ზრდას, რეზერვი აუცილებელია კრედიტის არსებობის განმავლობაში დეფოლტის დროის მიუხედავად (მსდ არსებობის მანძილზე). ნაღდი ფულისა და საბანკო ნაშთების შემთხვევაში ჯგუფში 12 თვიანი მსდ იქმნება.

ჯგუფურად შეფასებული სავაჭრო მოთხოვნების შემთხვევაში, ჯგუფი მსდ-ის გამოთვლის გამარტივებულ მიდგომას იყენებს. ამდენად, ჯგუფი საკრედიტო რისკის ცვლილებას თვალს არ ადევნებს, არამედ დანაკარგების რეზერვის ანარიცხებს აღიარებს თითოეულ საანგარიშგებო დღეს მსდ არსებობის მანძილზე. ჯგუფმა შექმნა რეზერვირების მატრიცა, რომელიც ისტორიულ საკრედიტო დანაკარგების გამოცდილებას ეფუძნება და ისეთი ფორვარდული ფაქტორებით კორექტირდება, რომელიც მსესხებლებისა და ეკონომიკური გარემოს სპეციფიკურია.

ყველა შემთხვევაში ჯგუფი მიიჩნევს, რომ 30 დღეზე მეტით ვადაგადაცილებული საკონტრაქტო გადახდები წარმოადგენს საკრედიტო რისკის საგრძნობ ზრდას.

ფინანსური აქტივი დეფოლტად ითვლება, სახელშეკრულებო გადახდების 90 დღით ვადაგადაცილების შემთხვევაში. თუმცა, ზოგიერთ შემთხვევაში, დეფოლტად შეიძლება აგრეთვე ჩაითვალოს ისეთი ფინანსური აქტივი, რომელზეც, შიდა თუ გარე ინფორმაცია მიუთითებს, რომ ნაკლებ მოსალოდნელი იქნება დარჩენილი სახელშეკრულებო თანხის სრულად მიღება ჯგუფის მიერ ფლობილი კრედიტის გამამლიერებელი მექანიზმების გაუთვალისწინებლად.

მიუღებელი (უიმედო) აქტივები ჩამოიწერება შესაბამისი გაუფასურების ზარალის რეზერვის ხარჯზე – ამგვარი თანხები ჩამოიწერება აქტივების დაბრუნების ყველა აუცილებელი პროცედურის დასრულების და ზარალის თანხის განსაზღვრის შემდეგ. მანამდე ჩამოწერილი თანხების შემდგომში ამოღებული ნაწილი მიუკუთვნება მოგება-ზარალის უწყისში გაუფასურების ზარალის ანგარიშს.

**გადახდილი ავანსები** აღირიცხება თვითღირებულებით, საიდანაც გამოქვითულია გაუფასურების რეზერვი. გადახდილი ავანსი არამიმდინარედ აისახება, როცა გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება არ არის მოსალოდნელი ერთი წლის ვადაში ან როცა გადახდილი ავანსი დაკავშირებულია იმ აქტივთან, რომელიც თავდაპირველი აღიარებისას არამიმდინარედ იქნება კლასიფიცირებული. აქტივების შესაძენად გადახდილი ავანსები აქტივის საბალანსო ღირებულებაში გადადის, როგორც კი ჯგუფი ამ აქტივზე ამყარებს კონტროლს და არსებობს იმის ალბათობა, რომ ჯგუფი მიიღებს ამ აქტივთან დაკავშირებულ მომავალ ეკონომიკურ სარგებელს.

სხვა გადახდილი ავანსები მოგება-ზარალში ჩამოიწერება გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღებისას. თუ არსებობს იმის ნიშნები, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული საქონლის ან მომსახურების მიღება შეიძლება არ მოხდეს, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აისახება წლის მოგება-ზარალში.

**ფული და ფულის ეკვივალენტები.** ფული და ფულის ეკვივალენტები მოიცავს ბანკთაშორის განთავსებულ მოთხოვნამდე დეპოზიტებს და სხვა მოკლევადიან მაღალილიკვიდურ ინვესტიციებს, რომელთა დაფარვის თავდაპირველი ვადა სამი თვე ან უფრო ნაკლებია. ფული და ფულის ეკვივალენტები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

განკარგვის უფლებით შეზღუდული ფულადი ნაშთები ბანკის დეპოზიტის ჩათვლით ამოღებულია „ფული და ფულის ეკვივალენტებიდან“ ფულადი სახსრების ანგარიშგებისთვის. ნაშთები, რომლებიც აკრძალულია გაცვლისათვის ან გამოიყენება ვალდებულების დასაფარად

სულ მცირე ანგარიშგების პერიოდის თორმეტი თვის შემდეგ წარმოდგენილია შეზღუდულ დეპოზიტებში ფინანსური პოზიციის ანგარიშგებაში.

**საწესდებო კაპიტალი.** ჯგუფის აღიარებული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება ჯგუფის წესების მიერ. ცვლილებები ჯგუფის წესდებაში (საწესდებო კაპიტალში, მფლობელობაში და სხვა ცვლილებების ჩათვლით) იქნება განხორციელებული მხოლოდ ჯგუფის მფლობელების გადაწყვეტილებაზე დაყრდნობით. კაპიტალი აღიარდება როგორც საწესდებო კაპიტალი ჯგუფის კაპიტალში იმ ზომით, რომლის მიხედვითაც ის გადანაწილდა ჯგუფზე მფლობელების მიერ.

**დივიდენდები.** დივიდენდები ვალდებულებად აღირიცხება და კაპიტალიდან გამოიქვითება იმ პერიოდში, რომელშიც ისინი გამოცხადდა და დამტკიცდა. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოსაშვებად დამტკიცებამდე გამოცხადებული დივიდენდი აისახება შემდგომი მოვლენების განმარტებით შენიშვნაში.

**დამატებითი ღირებულების გადასახადი.** გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დამატებითი ღირებულების გადასახადი საგადასახადო ორგანოებისთვის გადახდას ექვემდებარება პროდუქციისა თუ მომსახურების კლიენტებისთვის მიწოდებისთანავე. შეძენილ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის დაბრუნება ჩვეულებრივ შესაძლებელია გაყიდულ პროდუქციაზე თუ მომსახურებაზე დარიცხული დღგ-ის ხარჯზე დღგ-ის ანგარიშფაქტურის მიღებისთანავე. საგადასახადო ორგანოები უშვებენ დღგ-ის ნეტო ანგარიშსწორებას. გაყიდვასთან და შესყიდვასთან დაკავშირებული დღგ ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში აისახება ნეტო მეთოდით. თუ დებიტორული დავალიანებების გაუფასურების რეზერვი შექმნილია, გაუფასურების ზარალი აღირიცხება მოვალის მთლიანი (ბრუტო) თანხის გათვალისწინებით, დღგ-ის ჩათვლით.

**სესხები.** სესხები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

**სავაჭრო და სხვა დავალიანებები.** სავაჭრო დავალიანებების დარიცხვა ხდება მაშინ, როცა კონტრაგენტი ასრულებს თავის სახელშეკრულებო ვალდებულებებს და ამგვარი დავალიანებები აღირიცხება ამორტიზებული ღირებულებით, ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის გამოყენებით.

**ვალდებულებებისა და ჯარიმების რეზერვები.** ვალდებულებებისა და ჯარიმების რეზერვები წარმოადგენს განუსაზღვრელი დროისა და მოცულობის არაფინანსურ ვალდებულებებს. მათი დარიცხვა ხდება, როცა წარსული მოვლენების შედეგად ჯგუფს აქვს მიმდინარე კანონიერი ან კონსტრუქციული ვალდებულება, სავარაუდოა, რომ ეკონომიკური სარგებლის მქონე რესურსების გადინება იქნება საჭირო ამ ვალდებულების დასაფარად, და შესაძლებელია ამ ვალდებულების თანხის სარწმუნოდ გაანგარიშება.

რეზერვები აისახება იმ ხარჯების მიმდინარე ღირებულებით, რომელთა გაწევაც, სავარაუდოდ, საჭირო იქნება ვალდებულების დასაფარად, გადასახადამდე განაკვეთით, რომელშიც ასახულია დროში ფულის ღირებულებისა და ვალდებულების სპეციფიკური რისკების ბაზრისეული შეფასება. დროის გასვლით გამოწვეული რეზერვის ზრდა აღიარდება საპროცენტო ხარჯად.

**უცხოურ ვალუტაში გადაანგარიშება.** ჯგუფის საოპერაციო და საანგარიშო ვალუტა არის საქართველოს ეროვნული ვალუტა – ლარი.

ფულადი აქტივები და ვალდებულებები ჯგუფის საოპერაციო ვალუტაში გადაიყვანება შესაბამისი საანგარიშო პერიოდის დასრულებისას არსებული საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ გამოქვეყნებული ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით. ფულადი აქტივების და ვალდებულებების კონვერტაციის და ტრანზაქციების განხორციელების შედეგად წარმოქმნილი

**კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები**  
**2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)**

საკურსო მოგება და საკურსო ზარალი საოპერაციო ვალუტაში წლის ბოლოს არსებული სებ-ის მიერ გამოქვეყნებული ოფიციალური სავალუტო კურსის მიხედვით აღიარებულია მოგება-ზარალში ფინანსური შემოსავლის ან ზარალის სახით. კონვერტაცია წლის ბოლოს არსებული კურსის მიხედვით არ გამოიყენება ისტორიული ღირებულებით აღრიცხულ არაფულად პუნქტებთან მიმართებით. რეალური ღირებულებით წარმოდგენილი არაფულადი პუნქტების, მათ შორის, სააქციო ინვესტიციების, გადაყვანა ხორციელდება რეალური ღირებულების განსაზღვრის დღეს არსებული სავალუტო კურსების გამოყენებით.

2019, 2018 და 2017 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ოფიციალური გაცვლითი კურსი, როგორც ეს განსაზღვრულია საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ, იყო:

|                   | 31 დეკემბერი<br>2019 | 31 დეკემბერი<br>2018 | 31 დეკემბერი<br>2017 |
|-------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| ლარი/1 აშშ დოლარი | 2.8677               | 2.6766               | 2.5922               |
| ლარი/1 ევრო       | 3.2095               | 3.0701               | 3.1044               |

ამჟამად ქართული ლარი არ არის ადვილად კონვერტირებადი ვალუტა საქართველოს გარეთ.

**შემოსავლის აღიარება.** შემოსავალი აისახება მიღებული ან მისაღები ანაზღაურების სამართლიანი ღირებულებით. შემოსავალს აკლდება სერვისის ფასდათმობებისა და სხვა მსგავსი შეღავათების ღირებულება. საქონლის რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავალი აღიარდება მაშინ, როდესაც საქონლის ან მომსახურების კონტროლი კლიენტს გადაეცემა და იმ თანხით, რომლის მიღებასაც ჯგუფი ვარაუდობს ამ საქონლისა თუ მომსახურების სანაცვლოდ. შემოსავლის აღიარება ხორციელდება დამატებითი ღირებულების გადასახადის გარეშე.

ჯგუფი შესრულების ვალდებულებას აღიარებს დროის ერთ მომენტში, რადგან არსებობს შესრულების მხოლოდ ერთი ვალდებულება.

**პერსონალის შენახვისა და პერსონალთან დაკავშირებული სხვა ხარჯები.** ხელფასები, გასამრჯელოები, ყოველწლიური ანაზღაურებადი შვებულებები და ავადმყოფობის გამო შვებულებები, ბონუსები და არაფულადი შეღავათები დარიცხულია ჯგუფის თანამშრომლების მიერ შესაბამისი მომსახურებების გაწევის წელს. ჯგუფს არა აქვს რაიმე საპენსიო ან მსგავსი დახმარების გადახდის კანონით გათვალისწინებული თუ კონსტრუქციული ვალდებულება. 2019 წლის 1 იანვრიდან მოყოლებული ჯგუფს აქვს კანონით გათვალისწინებული ვალდებულება თანამშრომელთა დარიცხული ხელფასის 2%-ის გადახდის თაობაზე საპენსიო ფონდში.

**ჩათვლა.** ფინანსური აქტივები და ვალდებულებები ჩაითვლება და წმინდა თანხა აღირიცხება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში მხოლოდ მაშინ, როდესაც არსებობს იურიდიულად განხორციელებადი უფლება აღიარებული თანხების ჩათვლაზე, და არსებობს ან ნეტო საფუძველზე დარეგულირების ან აქტივის რეალიზაციის და ვალდებულების დაფარვის ერთდროულად განხორციელების განზრახვა.

**კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შესწორება გამოყენების შემდეგ.** ნებისმიერი ცვლილება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის შემდეგ, საჭიროებს ჯგუფის ხელმძღვანელობის დადასტურებას, რომელთა მიერ მოხდა ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშების გამოსაცემად უფლებამოსილების მინიჭება.

**3. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პროგნოზები და მოსაზრებები აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაზე**

ჯგუფი იყენებს პროგნოზებს და დაშვებებს, რომლებიც გავლენას ახდენენ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემულ თანხებზე და აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების თანხებზე მომავალ საანგარიშო პერიოდში. პროგნოზებისა და შეფასებების ანალიზი ტარდება მუდმივად და ეფუძნება ხელმძღვანელობის გამოცდილებას და სხვა ფაქტორებს, მათ შორის მომავალი მოვლენების მოლოდინებს, რომლებიც გონივრულია არსებულ გარემოებებში. ხელმძღვანელობა ასევე იყენებს შეფასებებს (იმათ გარდა, რომლებიც მოიცავენ პროგნოზებს) აღრიცხვის პროცედურების გამოყენებაში. ის შეფასებები, რომელთაც ყველაზე მნიშვნელოვანი გავლენა აქვთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში აღიარებულ თანხებზე და ის პროგნოზი, რომელმაც შეიძლება გამოიწვიოს მომავალი ფინანსური წლის აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულების მნიშვნელოვანი შესწორება, მოიცავს:

**ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადა.** ძირითადი საშუალებების სასარგებლო გამოყენების ვადების გაანგარიშება შეფასების საქმეა და ეფუძნება მსგავს აქტივებთან დაკავშირებით არსებულ გამოცდილებას. ამ აქტივებში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის შთანთქმა, ძირითადად, მოხმარების მეშვეობით ხდება. ამასთან, სხვა ისეთი ფაქტორებიც, როგორიცაა ტექნიკური ან კომერციული მოძველება და ცვეთა ხშირად იწვევს ამ აქტივებში ჩადებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებლის მნიშვნელოვნად შემცირებას. მენეჯმენტი დარჩენილი სასარგებლო გამოყენების ვადების გაანგარიშებას ახორციელებს აქტივების მიმდინარე ტექნიკური მდგომარეობისა და იმ საანგარიშო პერიოდის გათვალისწინებით, რომლის განმავლობაშიც მოსალოდნელია ჯგუფის მიერ ამ აქტივებიდან სარგებლის მიღება. მხედველობაში მიიღება შემდეგი ძირითადი ფაქტორები: (ა) აქტივების მოსალოდნელი გამოყენება; (ბ) მოსალოდნელი ფიზიკური ცვეთა, რაც დამოკიდებულია საოპერაციო ფაქტორებზე და ტექნოლოგიური განვითარების გეგმაზე; და (გ) საბაზრო პირობებში მომხდარი ცვლილებებით გამოწვეული ტექნიკური და კომერციული მოძველება.

**მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი.** ჯგუფი, კლიენტების გადახდისუნარიანობით გამოწვეული სავარაუდო დანაკარგების აღსარიცხად, ქმნის მოსალოდნელ საკრედიტო დანაკარგს. მისი საკმარისობის შეფასებისას ხელმძღვანელობა ითვალისწინებს მიმდინარე ზოგად ეკონომიკურ პირობებს, სავაჭრო მოთხოვნების ნაშთების ვადიანობას, ჩამოწერის ისტორიულ გამოცდილებას, კლიენტის კრედიტსაიმედოობასა და გადახდის პირობების ცვლილებას. ეკონომიკის, დარგის თუ კლიენტის მდგომარეობის ცვლილებამ შეიძლება მოითხოვოს მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის მოდიფიცირება.

**4. შეცვლილი სტანდარტებისა და ინტერპრეტაციების ამოქმედება**

2019 წელს მიღებულ იქნა შემდეგი ახალი და რედაქტირებული სტანდარტები და ინტერპრეტაციები:

- ფასს 16 - იჯარა;
- ფასს 9 (შესწორება) - წინასწარი გადახდის მახასიათებლები უარყოფითი ანაზღაურებით;
- ბასს 28 (შესწორება) - ინვესტიციები მეკავშირე და ერთობლივ საწარმოებში;
- ფასს წლიური გაუმჯობესების 2015-2017 ციკლი;
- ბასს 19 (შესწორება) - დაქირავებულ პირთა გასამრჯელოები;
- ფასიკ 23 - მოგების გადასახადის გამოთვლის მიდგომებთან დაკავშირებული გაურკვევლობა.

**კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები**  
**2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)**

---

ჯგუფმა ფასს 16 პირველად გამოიყენა. ახალი სტანდარტების გამოყენებით გამოწვეული ცვლილებების ეფექტი და შინაარსი აღწერილია ქვემოთ.

**ფასს 16 - იჯარა**

ფასს 16 „იჯარა“ ანაცვლებს იჯარის შესახებ არსებულ ბასს 17-სა და მასთან დაკავშირებულ ინტერპრეტაციებს, 2019 წლის 1 იანვარს ან მას შემდეგ დაწყებული პერიოდებისათვის. ჯგუფისთვის ფასს 16-ის საწყისი გამოყენების თარიღი არის 2019 წლის 1 იანვარი. ჯგუფმა გადაწყვიტა, ფასს 16 მოდიფიცირებული რეტროსპექტული მიდგომით გამოიყენოს, რაც ფასს 16: C5(6) შესაბამისია. ეს იმას ნიშნავს, რომ პირველ დღეს, გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივები საიჯარო ვალდებულებას წარმოადგენს. ცვლადანაზღაურებიანი აქტივებისა და 12 თვეზე ნაკლები საკონტრაქტო ვადიანობის აქტივების შემთხვევაში, ჯგუფმა გამოიყენა პრაქტიკული გამონაკლისის საშუალება და იჯარას არ აღიარებს. ჯგუფი შეჯამებულ ინფორმაციას არ გადააფასებს. ჯგუფი გამოიყენებს ფასს 16-ზე გადასვლისას შესაძლებელ პრაქტიკულ გამონაკლისს და არ გადააფასებს, არის თუ არა კონტრაქტი იჯარა ან მოიცავს თუ არა იგი იჯარას.

ფასს 16-ში საიჯარო და მომსახურების კონტრაქტები ერთმანეთისგან განსხვავდება იმის მიხედვით, აკონტროლებს თუ არა მოცემულ აქტივს კლიენტი. საოპერაციო იჯარის (არასაბალანსო) და ფინანსური იჯარის (საბალანსო) განსხვავებები უქმდება და ნაცვლდება მოდელით, რომლის მიხედვით გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი და შესაბამისი ვალდებულება, ყველა სახის იჯარის შემთხვევაში, უნდა აღიაროს იჯარის მიმღებმა (ანუ ყველა საბალანსო იჯარისა). აღნიშნული არ ეხება დაბალდირებულებიანი აქტივების იჯარებსა და მოკლევადიან იჯარებს.

გამოყენების უფლების მატარებელი აქტივი თავდაპირველად აისახება თვითღირებულებით, შემდგომში კი (გამონაკლისების გათვალისწინებით) თვითღირებულებისა და დაგროვილი ცვეთისა და გაუფასურების ზარალის სხვაობით, რომელიც საიჯარო ვალდებულების ნებისმიერი გადაფასებისას კორექტირდება. საიჯარო ვალდებულება თავდაპირველად აისახება აღიარების დღეს გადაუხდელი საიჯარო გადახდების მიმდინარე ღირებულებით. ამის შემდგომ საიჯარო ვალდებულება კორექტირდება პროცენტისა და საიჯარო გადახდების ოდენობით, აგრეთვე, სხვა ფაქტორთა შორის, იჯარის ცვლილების გათვალისწინებით. გარდა ამისა, ცვლილება ეხება ფულადი ნაკადების კლასიფიკაციას, რადგან ბასს 17-ით გათვალისწინებული საოპერაციო იჯარის გადახდები საოპერაციო ფულად ნაკადებში აისახება; მეორე მხრივ, ფასს 16-ის მოდელით, საიჯარო გადახდები იყოფა ძირითად და პროცენტის ნაწილებად და, შესაბამისად, შედის ფინანსური და საოპერაციო ფულადი ნაკადების გაანგარიშებაში.

იჯარის მიმღების ბუღალტრული აღრიცხვისგან განსხვავებით, ფასს 16 მნიშვნელოვნად არ ცვლის ბასს 17-ის მოთხოვნებს და აძლევს საშუალებას იჯარის გამცემს იჯარა ან საოპერაციო ან ფინანსურ იჯარად ჩაითვალოს.

ჯგუფმა შეჯამებითი ინფორმაცია არ გადააფასა და კვლავაც უჩვენებს მას ბასს 17-ის შესაბამისად. ფასს 16-ის გამოყენებით გამოწვეული სხვაობები პირდაპირ გაუნაწილებელ მოგებაში აისახა.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფასს 16-ის გამოყენებას ეფექტი არ ქონია კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

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

- ფასს 17 - სადაზღვევო კონტრაქტები<sup>2</sup>;
- ფასს 10 - კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და ბასს 28 (შესწორება)<sup>4</sup>;

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

---

- ფასს 3 საწარმოთა გაერთიანება (შესწორებები) - საწარმოს განმარტება<sup>1</sup>;
- ბასს 1 და ბასს 8 ფინანსური ანგარიშგების წარდგენა და სააღრიცხვო პოლიტიკა, ცვლილებები სააღრიცხვო შეფასებებში და შეცდომები (შესწორებები) - მასალის განმარტება<sup>1</sup>;
- ფასს-ების წლიური რედაქტირების 2010-2012 წწ. ციკლი - მიმდინარე და არამიმდინარე ვალდებულებების კლასიფიკაცია<sup>2</sup>;
- ფასს 9, ბასს 39 და ფასს 7 (შესწორებები) - საპროცენტო განაკვეთის მაჩვენებლის რეფორმა და მისი შედეგები ფინანსურ ანგარიშგებაზე<sup>1</sup>.

<sup>1</sup>. ძალაშია 2020 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია;

<sup>2</sup>. ძალაშია 2021 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია;

<sup>3</sup>. ძალაშია 2022 წ. 1 იანვარს ან მის შემდეგ დაწყებული წლიური საანგარიშგებო პერიოდებისათვის, ვადამდელი გამოყენება დაშვებულია;

<sup>4</sup>. სტანდარტების საბჭოს ძალაში შესვლის თარიღი ჯერ არ დაუდგენია; თუმცა, შესწორებათა ვადამდელი გამოყენება ნებადართულია.

ჯგუფის ხელმძღვანელობა არ ვარაუდობს, რომ ამ შესწორებათა გამოყენება არსებით ზეგავლენას იქონიებს ჯგუფის კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე.

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

### 5. ძირითადი საშუალებები

ქვემოთ წარმოდგენილია ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებების მოძრაობა:

|                                          | მიწის ნაკვეთები   | დაუმთავრებელი<br>მშენებლობა | შენობა-<br>ნაგებობები | მანქანა-<br>დანადგარები | სატრანსპორტო<br>საშუალებები | ოფისის აღჭურვილობა, ავეჯი და სხვა<br>ინვენტარი | სულ                |
|------------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------|-------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------|--------------------|
| <b>ღირებულება 1 იანვარი 2018</b>         | <b>376,497</b>    | <b>250,147</b>              | <b>7,189,467</b>      | <b>17,442,604</b>       | <b>744,791</b>              | <b>396,582</b>                                 | <b>26,400,088</b>  |
| დამატება                                 | 10,319,020        | 242,487                     | 553,420               | 664,249                 | 296,777                     | 1,790,036                                      | 13,865,989         |
| რეალიზაცია                               | -                 | -                           | -                     | (1,368,773)             | -                           | (8,269)                                        | (1,377,042)        |
| <b>ღირებულება 31 დეკემბერი 2018</b>      | <b>10,695,517</b> | <b>492,634</b>              | <b>7,742,887</b>      | <b>16,738,080</b>       | <b>1,041,568</b>            | <b>2,178,349</b>                               | <b>38,889,035</b>  |
| დამატება                                 | 1,508,783         | 623,853                     | 393,435               | 4,725,120               | 146,230                     | 2,683,535                                      | 10,080,956         |
| რეალიზაცია                               | -                 | -                           | -                     | (1,002,683)             | (23,848)                    | (1,019,820)                                    | (2,046,351)        |
| <b>ღირებულება 31 დეკემბერი 2019</b>      | <b>12,204,300</b> | <b>1,116,487</b>            | <b>8,136,322</b>      | <b>20,460,517</b>       | <b>1,163,950</b>            | <b>3,842,064</b>                               | <b>46,923,640</b>  |
| <b>დაგროვილი ცვეთა 1 იანვარი 2018</b>    | <b>-</b>          | <b>-</b>                    | <b>-</b>              | <b>(78,034)</b>         | <b>(51,003)</b>             | <b>(55,473)</b>                                | <b>(184,510)</b>   |
| წლის დარიცხვა                            | -                 | -                           | (251,968)             | (1,639,788)             | (85,027)                    | (169,513)                                      | (2,146,296)        |
| გაყიდულის ცვეთა                          | -                 | -                           | -                     | 47,050                  | -                           | 3,438                                          | 50,488             |
| <b>დაგროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2018</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>                    | <b>(251,968)</b>      | <b>(1,670,772)</b>      | <b>(136,030)</b>            | <b>(221,548)</b>                               | <b>(2,280,318)</b> |
| წლის დარიცხვა                            | -                 | -                           | (274,558)             | (1,983,080)             | (122,623)                   | (323,227)                                      | (2,703,488)        |
| გაუფასურების ხარჯი                       | -                 | -                           | -                     | 95,189                  | 4,588                       | 40,696                                         | 140,473            |
| გაყიდულის ცვეთა                          | -                 | -                           | -                     | -                       | -                           | -                                              | -                  |
| <b>დაგროვილი ცვეთა 31 დეკემბერი 2019</b> | <b>-</b>          | <b>-</b>                    | <b>(526,526)</b>      | <b>(3,558,663)</b>      | <b>(254,065)</b>            | <b>(504,079)</b>                               | <b>(4,843,333)</b> |
| <b>ნარჩენი ღირებულება</b>                |                   |                             |                       |                         |                             |                                                |                    |
| <b>1 იანვარი 2018</b>                    | <b>376,497</b>    | <b>250,147</b>              | <b>7,189,467</b>      | <b>17,364,570</b>       | <b>693,788</b>              | <b>341,109</b>                                 | <b>26,215,578</b>  |
| <b>31 დეკემბერი 2018</b>                 | <b>10,695,517</b> | <b>492,634</b>              | <b>7,490,919</b>      | <b>15,067,308</b>       | <b>905,538</b>              | <b>1,956,801</b>                               | <b>36,608,717</b>  |
| <b>31 დეკემბერი 2019</b>                 | <b>12,204,300</b> | <b>1,116,487</b>            | <b>7,609,796</b>      | <b>16,901,854</b>       | <b>909,885</b>              | <b>3,337,985</b>                               | <b>42,080,307</b>  |

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფის ძირითადი საშუალებები სრულად იყო დაგირავებული მიღებული სესხების ფარგლებში (შენიშვნა 11).

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ჯგუფს არ გააჩნდა სრულად გაცვეთილი და მოხმარებაში არსებული აქტივები.

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

### 6. მარაგები

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, მარაგების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

|                                   | 31 დეკემბერი 2019 | 31 დეკემბერი 2018 | 1 იანვარი 2018    |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ღვინომასალა                       | 39,076,019        | 22,601,879        | 14,583,504        |
| საბრენდე სპირტი                   | 15,015,388        | 15,571,157        | 20,580,934        |
| ბოთლები, ეტიკეტები და სხვა მასალა | 5,842,054         | 2,232,552         | 1,409,139         |
| სპირტი                            | 3,788,567         | 1,829,659         | 2,844,053         |
| დამხმარე მასალები                 | 3,107,802         | 1,450,647         | 1,404,921         |
| არაყი                             | 121,469           | 32,778            | 3,194             |
| ღვინო                             | 47,029            | 33,258            | 32,852            |
| სხვა                              | 448,946           | 364,927           | 583,422           |
| <b>სულ მარაგები</b>               | <b>67,447,274</b> | <b>44,116,857</b> | <b>41,442,019</b> |

### 7. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

|                                               | 31 დეკემბერი 2019 | 31 დეკემბერი 2018 | 1 იანვარი 2018    |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო მოთხოვნები                            | 50,143,396        | 22,906,419        | 25,416,007        |
| მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი               | (3,792,650)       | (1,831,785)       | (1,021,363)       |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები, წმინდა</b> | <b>46,350,746</b> | <b>21,074,634</b> | <b>24,394,644</b> |

მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის რეზერვის მოძრაობა ასეთია:

|                                                          | 2019               | 2018               |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>1 იანვრის მდგომარეობით</b>                            | <b>(1,831,785)</b> | <b>(1,021,363)</b> |
| მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი                          | (2,320,452)        | (1,143,392)        |
| მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის გაუქმება ჩამოწერის გამო | 176,948            | 199,727            |
| მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგის გაუქმება                | 182,639            | 133,243            |
| <b>31 დეკემბრის მდგომარეობით</b>                         | <b>(3,792,650)</b> | <b>(1,831,785)</b> |

სავაჭრო მოთხოვნების საკრედიტო ხარისხი შემდეგია:

|                                         | 31 დეკემბერი 2019  | 30 დღეზე ნაკლები | 30-90 დღის      | 90 დღეზე მეტი   | სულ         |
|-----------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------|
|                                         | ვადაგადაუც ილებელი | ვადაგადაცილებით  | ვადაგადაცილებით | ვადაგადაცილებით |             |
| შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება |                    |                  |                 |                 |             |
| დეფოლტისას, სულ                         | 46,767,256         | 554,172          | 11,498          | 2,810,470       | 50,143,396  |
| მსდ არსებობის მანძილზე                  | (921,014)          | (55,417)         | (5,749)         | (2,810,470)     | (3,792,650) |

|                                         | 31 დეკემბერი 2018  | 30 დღეზე ნაკლები | 30-90 დღის      | 90 დღეზე მეტი   | სულ         |
|-----------------------------------------|--------------------|------------------|-----------------|-----------------|-------------|
|                                         | ვადაგადაუც ილებელი | ვადაგადაცილებით  | ვადაგადაცილებით | ვადაგადაცილებით |             |
| შეფასებული მთლიანი საბალანსო ღირებულება |                    |                  |                 |                 |             |
| დეფოლტისას, სულ                         | 20,764,070         | 799,387          | 643,865         | 699,097         | 22,906,419  |
| მსდ არსებობის მანძილზე                  | (408,884)          | (79,939)         | (643,865)       | (699,097)       | (1,831,785) |

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

| 1 იანვარი 2018                             | ვადაგადაუც<br>ილებელი | 30 დღეზე<br>ნაკლები<br>ვადაგადაცი<br>ლებით | 30-90 დღის<br>ვადაგადაცი<br>ლებით | 90 დღეზე<br>მეტი<br>ვადაგადაცი<br>ლებით | სულ         |
|--------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------------|-------------|
| შეფასებული მთლიანი<br>საბალანსო ღირებულება |                       |                                            |                                   |                                         |             |
| დეფოლტისას, სულ                            | 24,883,837            | -                                          | -                                 | 532,170                                 | 25,416,007  |
| მსდ არსებობის მანძილზე                     | (489,193)             | -                                          | -                                 | (532,170)                               | (1,021,363) |

### 8. შეზღუდული ფული

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეზღუდული ფული წარმოადგენს შპს უნივერსალ სპირიტის სასარგებლოდ სს ვითიბი ბანკის მიერ შეზღუდულ ფულს შპს უნივერსალ სპირიტისთვის გაცემული სესხების ფარგლებში.

### 9. ფული და ფულის ეკვივალენტები

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ფული და ფულის ეკვივალენტების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

|                                        | 31 დეკემბრის 2019 | 31 დეკემბერი 2018 | 1 იანვარი 2018   |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| ნაღდი ფული სალაროში                    | 248,457           | 7,351,234         | 6,987,161        |
| ფული ბანკში                            | 1,261,995         | 3,250,495         | 820,793          |
| <b>სულ ფული და ფულის ეკვივალენტები</b> | <b>1,510,452</b>  | <b>10,601,729</b> | <b>7,807,954</b> |

### 10. საწესდებო კაპიტალი

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შპს Bolero & Company-ის 100%-იანი წილის მფლობელი იყო ვახტანგ კარიჭაშვილი.

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

### 11. სესხები

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, სესხების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

|                      | ვალუტა | საპროცენტო<br>განაკვეთი | ვადაიანობა | 31<br>დეკემბერი<br>2019 | 31<br>დეკემბერი<br>2018 | 1 იანვარი<br>2018 |
|----------------------|--------|-------------------------|------------|-------------------------|-------------------------|-------------------|
| სს საქართველოს ბანკი | ევრო   | 5.5%                    | 02/03/2022 | 25,784,332              | -                       | -                 |
| სს საქართველოს ბანკი | ევრო   | 5.5%                    | 30/09/2021 | 14,273,320              | 15,410,640              | -                 |
| სს საქართველოს ბანკი | ევრო   | 5.5%                    | 29/09/2023 | 8,523,024               | 9,554,597               | -                 |
| სს საქართველოს ბანკი | ევრო   | 5.5%                    | 31/12/2020 | 5,364,148               | 7,397,107               | -                 |
| სს საქართველოს ბანკი | ევრო   | 5.5%                    | 31/08/2020 | 3,875,717               | 8,413,794               | -                 |
| სს საქართველოს ბანკი | ევრო   | 5.5%                    | 27/11/2020 | 2,234,131               | -                       | -                 |
| სს საქართველოს ბანკი | ევრო   | 5.5%                    | 18/01/2021 | 1,996,571               | -                       | -                 |
| სს საქართველოს ბანკი | ევრო   | 5.5%                    | 18/01/2021 | 1,996,571               | -                       | -                 |
| სს ბანკი ქართუ       | დოლარი | 10%                     | 24/12/2020 | 348,700                 | 597,120                 | 780,920           |
| სს საქართველოს ბანკი | ევრო   | 5.5%                    | 08/10/2021 | -                       | 4,003,759               | -                 |
| სს ბანკი ქართუ       | დოლარი | 10%                     | 24/12/2020 | -                       | 3,659,161               | 4,425,212         |
| სს ბანკი ქართუ       | დოლარი | 10%                     | 26/09/2019 | -                       | 372,832                 | 361,647           |
| სს საქართველოს ბანკი | ევრო   | 5.5%                    | 30/09/2019 | -                       | 334,079                 | -                 |
| სს ვითიზი ბანკი      | ევრო   | 6%                      | 03/08/2020 | -                       | -                       | 11,764,862        |
| სს ბანკი ქართუ       | ლარი   | 10%                     | 19/12/2020 | -                       | -                       | 7,145,239         |
| სს ბანკი ქართუ       | დოლარი | 10%                     | 24/09/2019 | -                       | -                       | 575,123           |
| <b>სულ სესხები</b>   |        |                         |            | <b>64,396,514</b>       | <b>49,743,089</b>       | <b>25,053,003</b> |

სესხების ვადიანობა:

|                              | 31 დეკემბერი<br>2019 | 31 დეკემბერი<br>2018 | 1 იანვარი<br>2018 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| 1 წლამდე                     | 34,606,999           | 13,240,665           | 5,341,325         |
| ერთიდან ხუთ წლამდე           | 29,789,515           | 36,502,424           | 19,711,678        |
| 5 წელზე მეტი                 | -                    | -                    | -                 |
| <b>სულ ნასესხები თანხები</b> | <b>64,396,514</b>    | <b>49,743,089</b>    | <b>25,053,003</b> |

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური საქმიანობიდან წარმოშობილი ვალდებულებების, მათ შორის, ფულადი და არაფულადი ცვლილებები.

|                    | 31 დეკემბერი<br>2018 | ფულადი<br>სახსრები<br>ფინანსური<br>საქმიანობიდან | პროცენტის<br>ცვლილება | საკურსო<br>სხვაობის<br>ცვლილებით<br>მიღებული<br>მოგება | 31 დეკემბერი<br>2019 |
|--------------------|----------------------|--------------------------------------------------|-----------------------|--------------------------------------------------------|----------------------|
| აღებული<br>სესხები | 49,743,089           | 12,833,992                                       | 63,183                | 1,756,250                                              | 64,396,514           |
|                    | 1 იანვარი 2018       | ფულადი<br>სახსრები<br>ფინანსური<br>საქმიანობიდან | პროცენტის<br>ცვლილება | საკურსო<br>სხვაობის<br>ცვლილებით<br>მიღებული<br>მოგება | 31 დეკემბერი<br>2018 |
| აღებული<br>სესხები | 25,053,003           | 24,677,164                                       | 76,038                | (63,116)                                               | 49,743,089           |

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

### 12. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ბალანსები მოიცავს შემდეგს:

|                                          | 31 დეკემბერი 2019 | 31 დეკემბერი 2018 | 1 იანვარი 2018    |
|------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები                    | 23,956,540        | 16,991,125        | 35,252,035        |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b>       | <b>23,956,540</b> | <b>16,991,125</b> | <b>35,252,035</b> |
| გრძელვადიანი სავაჭრო ვალდებულებები       | 9,673,357         | -                 | -                 |
| <b>სულ სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები</b> | <b>33,629,897</b> | <b>16,991,125</b> | <b>35,252,035</b> |

### 13. სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები მოიცავს შემდეგს:

|                                            | 31 დეკემბერი 2019 | 31 დეკემბერი 2018 | 1 იანვარი 2018   |
|--------------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები            | 2,399,096         | 2,936,564         | 4,546,090        |
| <b>სულ სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები</b> | <b>2,399,096</b>  | <b>2,936,564</b>  | <b>4,546,090</b> |

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები შედგება ერთი კონტრაგენტისთვის გადასახდელი თანხისაგან, რომლისგანაც თანხა მიღებული იყო მარაგების მისაწოდებლად, თუმცა შემდგომში მხარეები შეთანხმდნენ რომ მარაგების მიწოდების მაგივრად ჯგუფი ფულს დაუბრუნებდა კონტრაგენტს.

### 14. შემოსავალი

შემოსავალი შედგება შემდეგისგან:

|                            | 2019              | 2018              |
|----------------------------|-------------------|-------------------|
| ღვინო                      | 52,467,901        | 32,098,649        |
| ღვინომასალა                | 6,655,468         | 2,398,604         |
| სპირტი                     | 5,023,185         | 39,028,956        |
| ღვინის ჩამოსხმა-დამუშავება | 2,181,020         | 1,829,822         |
| საბრენდე სპირტი            | 901,472           | 6,148,974         |
| სხვა                       | 225,819           | 165,358           |
| <b>სულ შემოსავალი</b>      | <b>67,454,865</b> | <b>81,670,363</b> |

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

### 15. რეალიზაციის თვითღირებულება

რეალიზაციის თვითღირებულება შედგება შემდეგისგან:

|                                       | 2019              | 2018              |
|---------------------------------------|-------------------|-------------------|
| ღვინო                                 | 31,088,676        | 18,612,374        |
| ღვინომასალა                           | 3,926,726         | 1,415,176         |
| სპირტი                                | 2,963,679         | 23,027,084        |
| საბრენდე სპირტი                       | 531,868           | 3,627,895         |
| სხვა                                  | 133,233           | 97,562            |
| <b>სულ რეალიზაციის თვითღირებულება</b> | <b>38,644,182</b> | <b>46,780,091</b> |

### 16. ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები

ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები შედგება შემდეგისაგან:

|                                              | 2019             | 2018             |
|----------------------------------------------|------------------|------------------|
| შრომის ანაზღაურება                           | 3,641,370        | 3,301,443        |
| რემონტის ხარჯი                               | 874,761          | 448,661          |
| საგადასახადო ხარჯები                         | 531,181          | 374,320          |
| ლაბორატორიული და ექსპერტიზის ხარჯები         | 192,869          | 206,843          |
| ელექტროენერგიის ხარჯი                        | 191,293          | 96,247           |
| ცვეთა და ამორტიზაცი                          | 187,502          | 145,961          |
| საიჯარო ქირა                                 | 156,055          | 77,627           |
| ბუნებრივი აირის ხარჯი                        | 153,725          | 23,949           |
| საწვავის ხარჯი                               | 147,295          | 57,074           |
| მიწისფენის ხარჯები                           | 133,464          | 73,872           |
| ინვენტარის ხარჯი                             | 101,243          | 68,393           |
| საკონსულტაციო ხარჯები                        | 97,946           | 58,061           |
| საქველმოქმედო ხარჯები                        | 52,060           | 1,385            |
| წარმომადგენლობითი ხარჯები                    | 51,565           | 390,984          |
| ბანკის მომსახურება                           | 68,007           | 113,647          |
| დაზღვევის ხარჯები                            | 137,953          | 144,415          |
| სხვა                                         | 468,487          | 312,718          |
| <b>სულ ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები</b> | <b>7,186,776</b> | <b>5,895,600</b> |

### 17. მიწოდების და რეალიზაციის ხარჯები

მიწოდების ხარჯები შედგება შემდეგისაგან:

|                                             | 2019             | 2018             |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| რეკლამის და მარკეტინგის ხარჯები             | 2,158,702        | 520,844          |
| ტრანსპორტირების ხარჯები                     | 348,298          | 2,274,343        |
| შრომის ანაზღაურება და საკომისიო ხარჯები     | 26,833           | 283,351          |
| სხვა                                        | 252,746          | 337,849          |
| <b>სულ მიწოდების და რეალიზაციის ხარჯები</b> | <b>2,786,579</b> | <b>3,416,387</b> |

### 18. მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან, წმინდა

მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან, წმინდა შედგება შემდეგისაგან:

|                                                           | 2019               | 2018               |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| შემოსავალი სავალუტო ოპერაციებზე                           | 565,882            | 108,998            |
| ზარალი სავალუტო ოპერაციებზე                               | (2,204,526)        | (1,137,601)        |
| <b>სულ მოგება/(ზარალი) სავალუტო ოპერაციებიდან, წმინდა</b> | <b>(1,638,644)</b> | <b>(1,028,603)</b> |

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

### 19. სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა

სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა შედგება შემდეგისაგან:

|                                                                  | 2019           | 2018               |
|------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------|
| ფინანსური ვალდებულების აღიარების გაუქმებიდან მიღებული შემოსავალი | 2,324,786      | -                  |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული შემოსავალი            | 547,528        | 484,826            |
| სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი                                    | 28,585         | 39,865             |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო ხარჯი, წმინდა  | (1,960,865)    | (810,422)          |
| მარაგების გაუფასურების ხარჯი                                     | (120,341)      | -                  |
| გადახდილი ავანსების მოსალოდნელი საკრედიტო ხარჯი, წმინდა          | (29,384)       | (4,271,945)        |
| სხვა არასაოპერაციო ხარჯი                                         | -              | (78,926)           |
| <b>სულ არასაოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა</b>              | <b>790,309</b> | <b>(4,636,602)</b> |

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შპს ჯივიემთი-სა და შპს Bolero & Company-ს შორის გაფორმდა შეთანხმება, რომლის მიხედვითაც სავაჭრო ვალდებულების დაფარვის თარიღად განისაზღვრა 2021 წლის 31 დეკემბერი. რადგან არსებული ფინანსური ვალდებულება ჩანაცვლდა იმავე კონტრაგენტთან სხვა ფინანსური ვალდებულებით არსებითად შეცვლილი პირობებით, მოხდა მანამდე აღრიცხული მოკლევადიანი სავაჭრო ვალდებულების აღიარების გაუქმება და ახალი სავაჭრო ვალდებულების აღიარება (შენიშვნა 12).

### 20. პირობითი და ნაკისრი ვალდებულებები

**სამართლებრივი პროცედურები.** პერიოდულად და ჩვეულებრივი საქმიანობის ფარგლებში, ჯგუფის მიმართ შეიძლება წარმოდგენილი იყოს მოთხოვნები. ანგარიშგების თარიღისთვის, მენეჯმენტი არ არის საჭირო კურსში ჯგუფის მიმართ რაიმე მოთხოვნის თაობაზე, რომელსაც შესაძლებელია გავლენა ჰქონდეს ჯგუფის ფინანსურ პოზიციაზე.

**საგადასახადო კანონმდებლობა.** საქართველოს საგადასახადო კანონმდებლობაში არსებობს ისეთი მუხლები, რომელთა ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. აქედან გამომდინარე, იმ შემთხვევაში, თუ რომელიმე კონკრეტული ქმედება, რომელიც ეფუძნება ხელმძღვანელობის მიერ ჯგუფის ბიზნეს საქმიანობის თავისებურად განსჯას, არ იქნება მოწონებული საგადასახადო ორგანოების მიერ, ჯგუფს შეიძლება დაერიცხოს დამატებითი გადასახადები, ჯარიმები და საურავები. ჯგუფი მიიჩნევს, რომ მათ გადაიხადეს საგადასახადო კანონით მოთხოვნილი გადასახადები და რომ დამატებითი რეზერვების შექმნა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში არ არის საჭირო. საგადასახადო ორგანოებისათვის ინფორმაციაზე წვდომა ღიაა სამი წლის განმავლობაში.

**საოპერაციო გარემო.** საქართველო, როგორც განვითარებადი ბაზარი, ხასიათდება ისეთი რისკებით, რომლებიც არ არსებობს განვითარებული ბაზრების უმეტესობაზე, მათ შორის ეკონომიკური, პოლიტიკური და სოციალური, იურიდიული და საკანონმდებლო. წესები და კანონები, რომლებიც გავლენას ახდენს ბიზნესზე საქართველოში, კვლავ ექვემდებარება სწრაფ ცვლილებებს. საქართველოში საგადასახადო და მარეგულირებელი კანონმდებლობის ინტერპრეტაცია სხვადასხვაგვარადაა შესაძლებელი. საქართველოს მომავალი ეკონომიკური მიმართულება მნიშვნელოვნადაა დამოკიდებული ხელისუფლების მიერ განხორციელებულ ფისკალურ და ფულადი ღონისძიებების ეფექტურობაზე, საკანონმდებლო, რეგულირების და პოლიტიკური განვითარების პარალელურად.

ბოლო ორი წლის განმავლობაში საქართველოში რამდენიმე საკანონმდებლო ცვლილება განხორციელდა, რომლებიც ძირითადად ქვეყნის ევროკავშირთან დაახლოების გეგმებს უკავშირდება. 2019 და 2018 წლების განმავლობაში ჩატარებულ საკანონმდებლო ცვლილებებს

ერთგვარად გზის გამკვლევის ფუნქცია ეკისრებოდა. საქართველო-ევროკავშირის დაახლოების სამოქმედო გეგმის პარალელურად მრავალი სხვა რეფორმა მოსალოდნელი.

გარდა ამისა, 2020 წლის დასაწყისიდან დაიწყო ახალი კორონავირუსული დაავადების (COVID-19) გავრცელება მთელ მსოფლიოში, რომელიც სწრაფად გავრცელდა, რის შედეგადაც 2020 წლის მარტში მას მიენიჭა პანდემიის სტატუსი მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციის მიერ. ვირუსის გავრცელების შესაჩერებლად ქვეყნების მიერ მიღებულმა ზომებმა გამოიწვია მრავალი კომპანიების ოპერაციების შეწყვეტა ან ხელის შეშლა და ასევე მიღებულმა ზომებმა დიდი გავლენა იქონია გლობალურ ფინანსურ ბაზრებზე. გამომდინარე იქედან რომ სიტუაცია სწრაფად ვითარდება და იცვლება, ამან შეიძლება გავლენა იქონიოს მრავალი კომპანიის ბიზნეს საქმიანობაზე სხვადასხვა სექტორში, რაც შესაძლებელია გამოიხატოს, თუმცა არ შემოიფარგლოს ისეთი გავლენებით როგორც ბიზნეს ოპერაციების შეფერხება, საქონლის მომწოდებლებისგან შეფერხება, წარმოების შეფერხება ან ობიექტების დახურვა, პერსონალის კარანტინი, პროდუქტებზე შემცირებული მოთხოვნა და დაფინანსების მოპოვების გაზრდილი სირთულეები. ამასთან, ჯგუფმა შეიძლება განიცადოს COVID-19-ის უფრო და უფრო ფართო ეფექტები გლობალურ ეკონომიკასა და მთავარ ფინანსურ ბაზრებზე მისი უარყოფითი გავლენის შედეგად. COVID-19-ის ეფექტის მნიშვნელობა ჯგუფის ბიზნეს საქმიანობაზე დიდწილად დამოკიდებულია პანდემიის მოქმედების ხანგრძლივობასა და სიხშირეზე მსოფლიოს და საქართველოს ეკონომიკაზე.

კორონავირუსით გამოწვეული ეკონომიკური შოკი და პანდემიის მომავალი განვითარებისა და საქართველოს ეკონომიკაზე მისი გავლენის მოლოდინები ბოლო დღეების განმავლობაში სავალუტო ბაზარზე გაზრდილ მერყეობაშიც აისახა რამაც გამოიწვია სხვა ვალუტებთან მიმართებაში ქართული ლარის გაუფასურება.

## 21. ფინანსური რისკების მართვა

ჯგუფში რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის, სავალუტო რისკს, საპროცენტო რისკს და სხვა საფასო რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს. ფინანსური რისკების მართვის ძირითადი ამოცანებია: რისკების ლიმიტების დადგენა და შემდეგ რისკების მაჩვენებლების ამ ლიმიტების ფარგლებში შენარჩუნება. საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მართვის მიზანია შიდა პროცედურების სათანადო ფუნქციონირების უზრუნველყოფა საოპერაციო და სამართლებრივი რისკების მინიმუმამდე დასაყვანად.

**საკრედიტო რისკი.** ჯგუფზე გავლენას ახდენს საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი ნიშნავს ფინანსური ინსტრუმენტის ერთი მხარის ფინანსური ზარალის რისკს იმ შემთხვევაში, თუ მეორე მხარე დროულად ვერ შეასრულებს თავის ვალდებულებას. საკრედიტო რისკი გამომდინარეობს ჯგუფის მიერ კონტრაგენტებზე კრედიტით გაყიდული პროდუქტებიდან და ასევე ჯგუფის მიერ კონტრაგენტებთან განხორციელებული სხვა ოპერაციებიდან, რომლებიც ფინანსურ აქტივებს წარმოშობს. ჯგუფზე საკრედიტო რისკის მაქსიმალური გავლენა აქტივების კლასების მიხედვით ასახულია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში წარმოდგენილ ფინანსური აქტივების საბალანსო ღირებულებებში:

|                             | 31 დეკემბერი 2019 | 31 დეკემბერი 2018 | 1 იანვარი 2018    |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები  | 46,350,746        | 21,074,634        | 24,394,644        |
| შეზღუდული ფული              | 163,522           | 407,555           | -                 |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები | 1,510,452         | 10,601,729        | 7,807,954         |
| <b>სულ საკრედიტო რისკი</b>  | <b>48,024,720</b> | <b>32,083,918</b> | <b>32,202,598</b> |

**საბაზრო რისკი.** ჯგუფზე გავლენას ახდენს საბაზრო რისკი. საბაზრო რისკი გამომდინარეობს (ა) უცხოურ ვალუტაში, (ბ) პროცენტთან აქტივებში და ვალდებულებებში და (გ) წილობრივ ფინანსურ ინსტრუმენტებში არსებული ღია პოზიციებიდან, რომლებზეც ზეგავლენას ახდენს ბაზარზე

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

მიმდინარე ზოგადი და კონკრეტული ცვლილებები. მენეჯმენტი აწესებს ლიმიტებს მისაღები რისკის მოცულობაზე და ამ მოცულობაზე ახორციელებს ყოველდღიურ მონიტორინგს. ამასთან, ამ მიდგომის გამოყენება არ გამოიწვევს ზარალს ამ ლიმიტების მიღმა ბაზარზე უფრო მნიშვნელოვანი ცვლილებების შემთხვევაში.

საბაზრო რისკების ქვემოთ წარმოდგენილი გავლენა ეფუძნება ერთი რომელიმე ფაქტორის ცვლილებას ყველა სხვა ფაქტორის უცვლელობის პირობებში. პრაქტიკაში ეს სავარაუდოდ არ მოხდება და ზოგიერთ ფაქტორში მომხდარი ცვლილებები შეიძლება ურთიერთდაკავშირებული იყოს. ამის მაგალითია საპროცენტო განაკვეთის ცვლილებები და სავალუტო კურსის ცვლილებები.

**სავალუტო რისკი.** სავალუტო რისკი განიმარტება, როგორც რისკი იმისა, რომ ფინანსური ინსტრუმენტის ღირებულება შეიცვლება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობასთან ერთად. ჯგუფი ახორციელებს უცხოურ ვალუტებში დენომინირებულ გარკვეულ ტრანზაქციებს. სავალუტო რისკდამოკიდებულების სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს ჯგუფი არ იყენებს.

ჯგუფის უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული ფულადი აქტივებისა და ვალდებულებების საბალანსო ღირებულებები და 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით არის შემდეგი:

|                                    | 31 დეკემბერი 2019     |                       |                     |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
|                                    | USD 1 = 2.8677<br>GEL | EUR 1 = 3.2095<br>GEL | RUB 1 =<br>0.046423 |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                       |                       |                     |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 997,088               | 209,107               | 1,018               |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები         | 11,604,879            | 2,931,414             | 120,580             |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>12,601,967</b>     | <b>3,140,521</b>      | <b>121,598</b>      |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                       |                       |                     |
| სესხები                            | 348,701               | 64,047,813            | -                   |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები      | 2,618,274             | 1,353,301             | 542,349             |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები    | -                     | 2,399,096             | -                   |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>2,966,975</b>      | <b>67,800,210</b>     | <b>542,349</b>      |
| <b>სულ წმინდა პოზიცია</b>          | <b>9,634,992</b>      | <b>(64,659,689)</b>   | <b>(420,751)</b>    |

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

|                                    | 31 დეკემბერი 2018     |                       |                     |
|------------------------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|
|                                    | USD 1 = 2.6766<br>GEL | EUR 1 = 3.0701<br>GEL | RUB 1 =<br>0.038588 |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                       |                       |                     |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 6,843,014             | 851,125               | 14,007              |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები         | 5,011,640             | 4,397,445             | 415,435             |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>11,854,654</b>     | <b>5,248,570</b>      | <b>429,442</b>      |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                       |                       |                     |
| სესხები                            | 4,629,113             | 45,113,976            | -                   |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები      | 3,048,025             | 3,216,272             | 352,658             |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები    | 518,287               | 413,557               | 7,174               |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>8,195,425</b>      | <b>48,743,805</b>     | <b>359,832</b>      |
| <b>სულ წმინდა პოზიცია</b>          | <b>3,659,229</b>      | <b>(43,495,235)</b>   | <b>69,610</b>       |
| <b>1 იანვარი 2018</b>              |                       |                       |                     |
|                                    | USD 1 = 2.5922<br>GEL | EUR 1 = 3.1044<br>GEL | RUB 1 =<br>0.044935 |
| <b>ფინანსური აქტივები</b>          |                       |                       |                     |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები        | 1,425,035             | 1,285,570             | 697,391             |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები         | 10,244,629            | 6,631,396             | 1,409,402           |
| <b>სულ ფინანსური აქტივები</b>      | <b>11,669,664</b>     | <b>7,916,966</b>      | <b>2,106,793</b>    |
| <b>ფინანსური ვალდებულებები</b>     |                       |                       |                     |
| სესხები                            | 6,142,902             | 11,764,862            | -                   |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები      | 904,548               | 949,501               | 35,830              |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები    | -                     | 4,546,090             | -                   |
| <b>სულ ფინანსური ვალდებულებები</b> | <b>7,047,450</b>      | <b>17,260,453</b>     | <b>35,830</b>       |
| <b>სულ წმინდა პოზიცია</b>          | <b>4,622,214</b>      | <b>(9,343,487)</b>    | <b>2,070,963</b>    |

ზემოთ წარმოდგენილი ანალიზი მოიცავს მხოლოდ ფულად აქტივებსა და ვალდებულებებს. ითვლება, რომ არაფულადი აქტივები რაიმე მნიშვნელოვან სავალუტო რისკს არ წარმოშობს.

ქვემოთ მოცემულ ცხრილში წარმოდგენილია ჯგუფის მგრძნობელობა უცხოური ვალუტების მიმართ, ფუნქციონალური ვალუტის 20%-ით გამვირება/გაიაფების მიმართ 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ანალიზი ჩატარდა საანგარიშო დღეს შესაბამის ვალუტებში დენომინირებულ ფულად ერთეულებზე.

2019 წლის 31 დეკემბერს:

|                 | USD ზეგავლენა    |                  | EUR ზეგავლენა    |                  | RUB ზეგავლენა   |                  |
|-----------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
|                 | USD/GEL<br>+ 20% | USD/GEL<br>- 20% | EUR/GEL<br>+ 20% | EUR/GEL<br>- 20% | RUB/GEL<br>+20% | RUB/GEL -<br>20% |
| მოგება/(ზარალი) | 1,926,998        | (1,926,998)      | (12,931,938)     | 12,931,938       | (84,150)        | 84,150           |

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერს:

|                 | USD ზეგავლენა |           | EUR ზეგავლენა |           | RUB ზეგავლენა |           |
|-----------------|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|                 | USD/GEL       | USD/GEL   | EUR/GEL       | EUR/GEL   | RUB/GEL       | RUB/GEL - |
|                 | + 20%         | - 20%     | + 20%         | - 20%     | +20%          | 20%       |
| მოგება/(ზარალი) | 731,846       | (731,846) | (8,699,047)   | 8,699,047 | 13,922        | (13,922)  |

2018 წლის 1 იანვარს:

|                 | USD ზეგავლენა |           | EUR ზეგავლენა |           | RUB ზეგავლენა |           |
|-----------------|---------------|-----------|---------------|-----------|---------------|-----------|
|                 | USD/GEL       | USD/GEL   | EUR/GEL       | EUR/GEL   | RUB/GEL       | RUB/GEL - |
|                 | + 20%         | - 20%     | + 20%         | - 20%     | +20%          | 20%       |
| მოგება/(ზარალი) | 924,443       | (924,443) | (1,868,697)   | 1,868,697 | 414,193       | (414,193) |

ეს რისკი გაანგარიშებულია ჯგუფის საოპერაციო ვალუტის გარდა სხვა ვალუტაში დენომინირებულ ფულად ბალანსებთან მიმართებაშიც.

**კაპიტალის რისკი.** ჯგუფი კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ ჯგუფმა შეძლოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსით საქმიანობის გაგრძელება, ხოლო აქციონერებმა, სესხისა და საკუთარი კაპიტალის ბალანსის ოპტიმიზების გზით, მაქსიმალურად გაზარდონ თავიანთი უკუგება.

როგორც სხვები ამავე ინდუსტრიაში, ჯგუფი კაპიტალის მონიტორინგს ახორციელებს წმინდა ვალის კაპიტალთან შეფარდებით. წმინდა ვალი გამოითვლება მთლიან სესხებს (მათ შორის "მიმდინარე და გრძელვადიანი სესხები", როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში) გამოკლებული ფული და ფულის ეკვივალენტები. მთლიანი კაპიტალი გამოითვლება როგორც "კაპიტალი", როგორც ეს ნაჩვენებია ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში დამატებული წმინდა ვალი.

|                                               | 31 დეკემბერი<br>2019 | 31 დეკემბერი<br>2018 | 1 იანვარი<br>2018 |
|-----------------------------------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
| სულ სესხები (შენიშვნა 11)                     | 64,396,514           | 49,743,089           | 25,053,003        |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები (შენიშვნა 9)      | (1,510,452)          | (10,601,729)         | (7,807,954)       |
| <b>წმინდა სესხები</b>                         | <b>62,886,062</b>    | <b>39,141,360</b>    | <b>17,245,049</b> |
| <br>სულ კაპიტალი                              | <br>67,675,110       | <br>49,297,309       | <br>38,875,540    |
| <b>წმინდა სესხების თანაფარდობა კაპიტალთან</b> | <b>92.9%</b>         | <b>79.4%</b>         | <b>44.4%</b>      |

**საპროცენტო რისკი.** ჯგუფი საპროცენტო რისკის სამართავად წარმოებულ ინსტრუმენტებს არ იყენებს. თუმცა, ჯგუფის ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების გარკვეული ნაწილი ფიქსირებულგანაკვეთიანია და, ამდენად, რისკი მცირეა.

**ლიკვიდურობის რისკი.** ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს საკმარისი ფულადი სახსრების ქონას, ასევე დაფინანსების წყაროების ხელმისაწვდომობას და უნარს დაფაროს ყველა ვალდებულება. ჯგუფი ამ ეტაპზე უზრუნველყოფს მოქნილობას მომწოდებლის მიერ კრედიტორული ლიმიტის შენარჩუნების გზით.

ფულადი ნაკადების პროგნოზირება ხორციელდება ჯგუფის საოპერაციო განყოფილების მიერ და აგრეგირდება ჯგუფის საფინანსო განყოფილების მიერ. ჯგუფის საფინანსო განყოფილება იმ ლიკვიდურობის მოთხოვნის მონიტორინგს ატარებს, რომელიც მას სჭირდება რწმუნებისთვის, რომ გააჩნია საკმარისი ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობისთვის.

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

სამუშაო კაპიტალისთვის საჭიროზე მეტი ფულადი სახსრებით იფარება მომწოდებლების კრედიტორული დავალიანება, რომელიც აღრიცხულია მოკლევადიან ვალდებულებად. ჯგუფის აქვს განზრახული, რომ მიღებული მოგების ხარჯზე მოზიდული ფულადი სახსრებით მაქსიმალურად შეამციროს კრედიტორული დავალიანების ნაშთი, ჯგუფის უნარის - დაფაროს სხვა არაურთიერთამოკიდებული კრედიტორების დავალიანება - გაუარესების გარეშე.

ქვემოთ წარმოდგენილ ცხრილში ნაჩვენებია ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების დარჩენილი ხელშეკრულებო ვადიანობის ანალიზი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით. ვადიანობის ცხრილში ასახული თანხები არის ხელშეკრულებით გათვალისწინებული არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები. ასეთი არადისკონტირებული ფულადი ნაკადები განსხვავდება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში ასახული თანხებისგან, რადგან ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშში ასახული თანხა ეფუძნება დისკონტირებულ ფულად ნაკადებს. უცხოურ ვალუტაში გადახდილი თანხების გადაყვანა ხორციელდება სპოტ კურსით ანგარიშგების პერიოდის ბოლოს.

ქვემოთ წარმოდგენილია ფინანსური აქტივების და ვალდებულებების ვადიანობის ანალიზი 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით:

2019 წლის 31 დეკემბერი:

|                                                                                 | 6 თვემდე            | 6 თვიდან 1 წლამდე   | 1 წელზე მეტი        | სულ                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>აქტივები</b>                                                                 |                     |                     |                     |                     |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                                                     | 1,510,452           | -                   | -                   | 1,510,452           |
| შეზღუდული ფული                                                                  | 163,522             | -                   | -                   | 163,522             |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                                                      | 3,968,763           | 42,381,983          | -                   | 46,350,746          |
| <b>სულ სამომავლო მისაღები თანხები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო თანხები</b> | <b>5,642,737</b>    | <b>42,381,983</b>   | <b>-</b>            | <b>48,024,720</b>   |
| <b>ვალდებულებები</b>                                                            |                     |                     |                     |                     |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                                   | 9,829,063           | 14,127,477          | 9,673,357           | 33,629,897          |
| სესხები                                                                         | 17,310,236          | 20,066,870          | 31,093,480          | 68,470,586          |
| საგადასახადო ვალდებულებები                                                      | 1,351,573           | -                   | -                   | 1,351,573           |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები                                                 | 2,399,096           | -                   | -                   | 2,399,096           |
| <b>სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო გადახდები</b>      | <b>30,889,968</b>   | <b>34,194,347</b>   | <b>40,766,837</b>   | <b>105,851,152</b>  |
| <b>ლიკვიდობის დეფიციტი</b>                                                      | <b>(25,247,231)</b> | <b>8,187,636</b>    | <b>(40,766,837)</b> | <b>(57,826,432)</b> |
| <b>ლიკვიდობის ჯამური დეფიციტი</b>                                               | <b>(25,247,231)</b> | <b>(17,059,595)</b> | <b>(57,826,432)</b> |                     |

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

2018 წლის 31 დეკემბერი:

|                                                                                 | 6 თვემდე          | 6 თვიდან 1 წლამდე  | 1 წელზე მეტი        | სულ                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|
| <b>აქტივები</b>                                                                 |                   |                    |                     |                     |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები                                                     | 10,601,729        | -                  | -                   | 10,601,729          |
| შეზღუდული ფული                                                                  | 407,555           | -                  | -                   | 407,555             |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                                                      | 4,865,460         | 16,209,174         | -                   | 21,074,634          |
| <b>სულ სამომავლო მისაღები თანხები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო თანხები</b> | <b>15,874,744</b> | <b>16,209,174</b>  | <b>-</b>            | <b>32,083,918</b>   |
| <b>ვალდებულებები</b>                                                            |                   |                    |                     |                     |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                                   | 2,793,765         | 14,197,360         | -                   | 16,991,125          |
| სესხები                                                                         | 5,468,747         | 10,144,606         | 38,701,859          | 54,315,212          |
| საგადასახადო ვალდებულებები                                                      | 1,199,537         | -                  | -                   | 1,199,537           |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები                                                 | 2,936,564         | -                  | -                   | 2,936,564           |
| <b>სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო გადახდები</b>      | <b>12,398,613</b> | <b>24,341,966</b>  | <b>38,701,859</b>   | <b>75,442,438</b>   |
| <b>ლიკვიდობის დეფიციტი</b>                                                      | <b>3,476,131</b>  | <b>(8,132,792)</b> | <b>(38,701,859)</b> | <b>(43,358,520)</b> |
| <b>ლიკვიდობის ჯამური დეფიციტი</b>                                               | <b>3,476,131</b>  | <b>(4,656,661)</b> | <b>(43,358,520)</b> |                     |

2018 წლის 1 იანვარი:

|                                                                                 | 6 თვემდე            | 6 თვიდან 1 წლამდე   | 1 წელზე მეტი        | სულ                 |
|---------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| <b>აქტივები</b>                                                                 |                     |                     |                     |                     |
| ფული და ფულის ეკვივალენტი                                                       | 7,807,954           | -                   | -                   | 7,807,954           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                                                      | 3,464,302           | 20,930,342          | -                   | 24,394,644          |
| <b>სულ სამომავლო მისაღები თანხები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო თანხები</b> | <b>11,272,256</b>   | <b>20,930,342</b>   | <b>-</b>            | <b>32,202,598</b>   |
| <b>ვალდებულებები</b>                                                            |                     |                     |                     |                     |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები                                                   | 18,246,507          | 17,005,528          | -                   | 35,252,035          |
| სესხები                                                                         | 2,956,768           | 4,117,098           | 21,549,350          | 28,623,216          |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები                                                 | 4,546,090           | -                   | -                   | 4,546,090           |
| <b>სულ სამომავლო გადახდები, მათ შორის ძირითადი და საპროცენტო გადახდები</b>      | <b>25,749,365</b>   | <b>21,122,626</b>   | <b>21,549,350</b>   | <b>68,421,341</b>   |
| <b>ლიკვიდობის დეფიციტი</b>                                                      | <b>(14,477,109)</b> | <b>(192,284)</b>    | <b>(21,549,350)</b> | <b>(36,218,743)</b> |
| <b>ლიკვიდობის ჯამური დეფიციტი</b>                                               | <b>(14,477,109)</b> | <b>(14,669,393)</b> | <b>(36,218,743)</b> |                     |

## 22. ბალანსები და გარიგებები დაკავშირებულ მხარეებთან

ზოგადად, მხარეები დაკავშირებულად ითვლებიან, თუ ისინი საერთო კონტროლის ქვეშ არიან ან ერთ მხარეს აქვს მეორე მხარის კონტროლის უნარი ან შეუძლია მნიშვნელოვანი გავლენა იქონიოს ან ერთობლივი კონტროლი განახორციელოს მეორე მხარეზე ფინანსური და საოპერაციო გადაწყვეტილებების მიღებისას. დაკავშირებული მხარის თითოეული შესაძლო ურთიერთობის განხილვისას ყურადღება ექცევა ამ ურთიერთობის შინაარსს და არა უბრალოდ იურიდიულ ფორმას.

**შპს Bolero & Company**

კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებასთან არსებული შენიშვნები

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის (გაგრძელება)

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბალანსები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

|                               | მფლობელები | საერთო მფლობელობაში<br>მყოფი კომპანიები | მთავარი<br>მენეჯმენტი |
|-------------------------------|------------|-----------------------------------------|-----------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | -          | 12,203,616                              | -                     |
| მიღებული ავანსები             | -          | 6,871,098                               | -                     |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | -          | 15,693,599                              | -                     |

დაკავშირებულ მხარეებთან გარიგებები და ხარჯებისა და შემოსავლების მუხლები 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის:

|                               | მფლობელები | საერთო მფლობელობაში<br>მყოფი კომპანიები | მთავარი<br>მენეჯმენტი |
|-------------------------------|------------|-----------------------------------------|-----------------------|
| შრომის ანაზღაურება            | 6,102      | -                                       | 542,958               |
| ძირითადი საშუალებების         |            |                                         |                       |
| რეალიზაციიდან მიღებული მოგება | -          | 82,156                                  | -                     |
| მარაგების შეძენა              | -          | 13,743,406                              | -                     |

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ბალანსები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

|                               | მფლობელები | საერთო მფლობელობაში<br>მყოფი კომპანიები | მთავარი<br>მენეჯმენტი |
|-------------------------------|------------|-----------------------------------------|-----------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | -          | 8,587,402                               | -                     |
| მიღებული ავანსები             | -          | 6,858,098                               | -                     |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | -          | 5,283,303                               | -                     |

დაკავშირებულ მხარეებთან გარიგებები და ხარჯებისა და შემოსავლების მუხლები 2018 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის:

|                              | მფლობელები | საერთო მფლობელობაში<br>მყოფი კომპანიები | მთავარი<br>მენეჯმენტი |
|------------------------------|------------|-----------------------------------------|-----------------------|
| შრომის ანაზღაურება           | -          | -                                       | 437,955               |
| ძირითადი საშუალებების შეძენა | -          | -                                       | -                     |
| მარაგების შეძენა             | -          | 7,865,165                               | -                     |

2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით, ბალანსები დაკავშირებულ მხარეებთან შემდეგია:

|                               | მფლობელები | საერთო მფლობელობაში<br>მყოფი კომპანიები | მთავარი<br>მენეჯმენტი |
|-------------------------------|------------|-----------------------------------------|-----------------------|
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები    | -          | 4,304,586                               | -                     |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები | -          | 2,568,301                               | -                     |

**23. შემდგომი მოვლენები**

2021 წლის 26 მარტს შპს Bolero & Company-იმ დაარსა შპს ბოლერო ბიო ფუდს.

ანგარიშგების თარიღის შემდგომ, COVID-19-ის პანდემიის გავრცელებამ მნიშვნელოვანი უარყოფითი გავლენა მოახდინა მსოფლიო ეკონომიკაზე და ქვეყნის გარკვეულ მაჩვენებლებზე. მომავალზე გაუარესებულმა შეხედულებამ გამოიწვია სავალუტო ბაზრის არამდგრადობა რაც გამოიხატა ლარის მნიშვნელოვან გაუფასურებაში დოლართან და ევროსთან მიმართებაში.

მიუხედავად არსებული გაურკვევლობისა, საქართველოს ეროვნული ბანკი იღებს სხვადასხვა ზომებს ინდუსტრიაზე და ზოგადად ეკონომიკაზე უარყოფითი გავლენის შესამცირებლად, თუმცა ხელმძღვანელობა წინასწარ ვერ ახდენს ამ ზომების შედეგების წინასწარ განსაზღვრას.

ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების ხელმოწერის თარიღის მდგომარეობით გაცვლითი კურსი დოლართან და ევროსთან მიმართებაში იყო 3.4118 და 4.0044, შესაბამისად.

საანგარიშგებო წლის შემდეგ სხვა მნიშვნელოვან მოვლენას, რაც მოითხოვდა კორექტირებას ან განმარტებას კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში, ადგილი არ ჰქონია.

შპს Bolero & Company  
კონსოლიდირებული  
მმართველობითი ანგარიშგება და  
2019 წლის საქმიანობის მიმოხილვა  
დამოუკიდებელი აუდიტორის  
მოსაზრებასთან ერთად

## **დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება**

### **შპს Bolero & Company-ის მმართველობითი ანგარიშგების შესახებ**

ჩვენ ჩავატარეთ შპს Bolero & Company-ის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგების აუდიტი. შპს Bolero & Company მმართველობითი ანგარიშგება მოიცავს საქმიანობის მიმოხილვას, რაც მოითხოვება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით განსაზღვრული მეორე კატეგორიის საწარმოებისგან, რომელსაც მიეკუთვნება შპს Bolero & Company. კანონის შესაბამისად საქმიანობის მიმოხილვა, საქმიანობის მოცულობისა და სირთულის გათვალისწინებით, უნდა ასახავდეს საწარმოს საქმიანობის განვითარების, შედეგებისა და მდგომარეობის, საწარმოს წინაშე არსებული ძირითადი რისკებისა და გაურკვევლობების ამომწურავ ანალიზს.

### **ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობით ანგარიშგებაზე**

საწარმოს ვალდებულებაა მმართველობის ანგარიშგების მოამზადება და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურისთვის წარდგენა სამსახურის მიერ დადგენილი წესის შესაბამისად. ასევე, კანონის შესაბამისად, საწარმო ვალდებულია, მმართველობის ანგარიშგება მიაწოდოს აუდიტორულ ფირმას.

### **მოსაზრების საფუძველი**

ჩვენ წარვმართავდით აუდიტის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება, მმართველობითი ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის მოსაზრების გამოცემა. ჩვენი აზრით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსათქმელად.

### **მოსაზრება**

ჩვენი მოსაზრებით, მოცემული მმართველობითი ანგარიშგება შეესაბამება მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და თანხვედრაშია იმავე საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებებთან.

### **მართვის საკონსულტაციო ჯგუფი**

#### **თამარ მერმანიშვილი**

#### **მმართველი პარტნიორი**

2021 წელი, თბილისი, საქართველო

## შპს Bolero & Company

მმართველობითი ანგარიშგება და  
2019 წლის საქმიანობის მიმოხილვა

|                                             |   |
|---------------------------------------------|---|
| ჩვენ შესახებ .....                          | 3 |
| ჩვენი საქმიანობა.....                       | 3 |
| ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები.....     | 4 |
| ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები..... | 5 |

---

## ჩვენ შესახებ

შ.პ.ს. Bolero & Company (ს/ნ: 404431726), დაარსდა 2012 წლის 14 ნოემბერს. დღეისათვის კომპანიის მფლობელი არის:

ვახტანგ კარიჭაშვილი, 59001016392

ორმაგი მოქალაქე საქართველო, რუსეთის ფედერაცია

100%

მენეჯმენტი

ირაკლი ბექაური (პ/ნ 01010000571)

გენერალური დირექტორი

თორნიკე მახათაძე, (პ/ნ 01025016850)

დირექტორი

## ჩვენი საქმიანობა

"ბოლერო და კომპანი" წარმოადგენს საქართველოში უმსხვილეს სავაჭრო-სამრეწველო ჯგუფის ნაწილს, რომელშიც ასევე შედიან კომპანიები: შპს "გრუზვინპრომი", შპს "კ და ქართული სპირტი", შპს „უნივერსალ სპირიტსი“ და ფოთის პორტის თავისუფალ ინდუსტრიულ ზონაში სასაწყობე ტერმინალი/ტერიტორია.

ერთობლივად, საწარმოთა ჯგუფი ამუშავებს საქართველოში მოყვანილ ყურძნის ნახევარზე მეტს. "ბოლერო და კომპანი" და მასში შემავალი საწარმოო ჯგუფი სპეციალიზირებულია მაღალი ხარისხის ღვინის წარმოებაზე, რომელიც ორიენტირებულია მასიურ მომხმარებელზე. ამისთვის კომპანია ატარებს საქმიანობის სრულ ციკლს: გულდასმით შერჩეული ყურძნის შეგნებიდან დაწყებული, ღვინის წარმოებით და საკუთარ რეზერვუარებში შენახვით დასრულებული. პროცესის ყველა ეტაპი კონტროლდება კომპანიის გამოცდილი ტექნოლოგების მიერ.

ღვინისა და საკონიაკე სპირტების დიდი ასორტიმენტის და სავაჭრო-სამრეწველო ჯგუფში დასაქმებული მაღალკვალიფიციური სპეციალისტების დამსახურებაა, რომ სულ მცირე დროში Bolero & Company-მ შეძლო ეწარმოებინა მაღალი ხარისხის ღვინო და ბრენდი, რომლებმაც პროფესიონალთა და ღვინის მოყვარულთა აღიარება მოიპოვეს.

ძირითადი საექსპორტო ქვეყნებია: უკრაინა, რუსეთი, ყაზახეთი, საფრანგეთი, ესპანეთი, გერმანია, იტალია, ავსტრია, პოლონეთი, ჩინეთი და ა.შ.

---

ყველაზე ცნობილი სავაჭრო ნიშნებია - დავით ივერიელი, ბეთანელი, დაისი, ბერიკონი, ტალავარი, იორელი, მირონი და სხვა. Bolero & Company ასევე აწარმოებს ადგილწარმოშობის დასახელების ღვინოებს, როგორცაა წინანდალი, ქინძმარაული, მუკუხანი. ასევე ბრენდის - არაგვი, ვარციხე, გრემი.

## ძირითადი რისკები და გაურკვევლობები

ჩვენს კომპანია აღრიცხვისათვის იყენებს აღრიცხვის სისტემას, რომელიც უზრუნველყოფს ადამიანური თვისებებიდან გამომდინარე დაშვებული შეცდომების მინიმუმამდე დაყვანას და შენახვის შესაძლებლობებთან ნებისმიერი შეფერხების შემთხვევაში მონაცემთა დაკარგვის აღმოფხვრას.

რისკების მართვა ხორციელდება ფინანსურ რისკებთან, საოპერაციო რისკებთან და სამართლებრივ რისკებთან დაკავშირებით. ფინანსური რისკი მოიცავს საბაზრო რისკს (მათ შორის, სავალუტო რისკს, საპროცენტო რისკს და სხვა საფასო რისკს), საკრედიტო რისკს და ლიკვიდურობის რისკს.

საკრედიტო რისკი. საკრედიტო რისკი ნიშნავს ზარალის რისკს იმ შემთხვევაში, თუ მხარე დროულად ვერ შეასრულებს თავის ვალდებულებას. საკრედიტო რისკი გამომდინარეობს კრედიტით გაყიდული მომსახურებიდან. კრედიტით გაყიდვები ხდება მხოლოდ საიმედო და გამოცდილ მომხმარებლებზე. მოდმივად ხდება გადახდების მონიტორინგი. ხდება თითოეული მომხმარებლის ფინანსური შესაძლებლობების შესწავლა, გადაწყვეტილების მიღება მომსახურების გაწევისა და კონსიგნაციის პირობებთან დაკავშირებით, ხდება ამ შესწავლის საფუძველზე.

სავალუტო რისკი განიმარტება, როგორც რისკი იმისა, რომ ღირებულება შეიცვლება უცხოური ვალუტის გაცვლითი კურსის ცვალებადობასთან ერთად. კომპანია ახორციელებს აღნიშნული რისკის მართვას ფასების ლავირების მეშვეობით.

კაპიტალის რისკი. კომპანია კაპიტალს მართავს იმის უზრუნველსაყოფად, რომ შეძლოს ფუნქციონირებადი საწარმოს სტატუსით საქმიანობის გაგრძელება, ხოლო აქციონერებმა მაქსიმალურად გაზარდონ თავიანთი უკუგება.

ლიკვიდურობის რისკის მართვისთვის ხელმძღვანელობა აკონტროლებს საკმარისი ფულადი სახსრების ქონას. კომპანია მკაცრად აკონტროლებს როგორც დებიტორულ, ასევე კრედიტორულ დავალიანებას და უზრუნველყოფს ოპერირებისთვის საკმარისი სახსრების აკუმულირებას.

საოპერაციო რისკები ძირითადად უკავშირდება ინფლაციას, რასაც კომპანია უპირისპირდება ფასების ლავირებით.

---

## ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

2019 წელს კომპანიამ მიიღო 67,454,865 ლარის შემოსავალი. მთლიანი მოგების მაჩვენებელმა 28,810,683 ლარი შეადგინა, რაც 43% შეადგენს. წლის მოგება 15,101,801 ლარი იყო.

მთლიანი აქტივები 2018 წელთან შედარებით 41% გაიზარდა და 171,275,158 ლარი შეადგინა.

წარმოგიდგენთ ფინანსურ კოეფიციენტებს.

|                                        | 2019 | 2018 |
|----------------------------------------|------|------|
| <b>მომგებიანობის კოეფიციენტები</b>     |      |      |
| სარეალიზაციო მოგების მარჟა             | 43%  | 43%  |
| საოპერაციო მოგების მარჟა               | 39%  | 39%  |
| წმინდა მოგების მარჟა                   | 22%  | 21%  |
| უკუგება კაპიტალზე                      | 22%  | 35%  |
| უკუგება აქტივებზე                      | 9%   | 14%  |
| <b>ლიკვიდურობის<br/>კოეფიციენტები</b>  |      |      |
| ლიკვიდობის კოეფიციენტი                 | 2.01 | 2.39 |
| მოკლევადიანი ლიკვიდობის<br>კოეფიციენტი | 0.96 | 1.14 |
| სწრაფი ლიკვიდობის<br>კოეფიციენტი       | 0.02 | 0.30 |

---

ირაკლი ბექაური

დირექტორი

31 მარტი 2021 წელი

## შპს Bolero & Company

### ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობის ანგარიში 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და დამტკიცებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებაზე, რომელიც სამართლიანად ასახავს შპს „Bolero & Company“-ს („შემდგომში - კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიის („ჯგუფი“) ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მის მიერ წარმოებული ოპერაციების შედეგებს, ფულადი სახსრების მოძრაობასა და მფლობელთა კაპიტალში ცვლილებებს 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების („ფასს“) შესაბამისად.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია:

- მართებული ბუღალტრული პრინციპების არჩევასა და მათ თანმიმდევრულ შესრულებაზე;
- ინფორმაციის წარდგენაზე, ბუღალტრული პოლიტიკის ჩათვლით, რომელიც უზრუნველყოფს მართებულ, საიმედო, შესადარის და გასაგებ ინფორმაციას;
- დამატებითი ინფორმაციის წარდგენის უზრუნველყოფაზე, იმ შემთხვევაში, თუ ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების სპეციფიკური მოთხოვნები არ არის საკმარისი იმისათვის, რომ მომხმარებელმა გაანალიზოს კონკრეტული გარიგების, სხვა მოვლენებისა და პირობების გავლენა ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობასა და შედეგებზე;
- ჯგუფის მიერ ფუნქციონირებადი საწარმოს დაშვების პრინციპის საფუძველზე ჯგუფის მუშაობის უნარის შეფასებაზე.

ხელმძღვანელობა აგრეთვე პასუხისმგებელია:

- ჯგუფში ეფექტური და მყარი შიდა კონტროლის სისტემის შემუშავებაზე, დანერგვასა და შენარჩუნებაზე;
- ისეთი ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე, რომელიც წარმოადგენს და ხსნის ჯგუფის გარიგებებს და ნებისმიერ დროს უზრუნველყოფს ჯგუფის ფინანსური მდგომარეობის საკმარისი სიზუსტით წარდგენას და ფასს-ის მოთხოვნებთან კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესაბამისობას;
- სავალდებულო ბუღალტრული ჩანაწერების წარმოებაზე საქართველოს კანონმდებლობისა და ბუღალტრული სტანდარტების შესაბამისად;
- ჯგუფის აქტივების უსაფრთხოების უზრუნველსაყოფად საჭირო ქმედებების განხორციელებაზე; და
- თაღლითობისა და სხვა დარღვევების თავიდან აცილებასა და აღმოჩენაზე.

2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის წარმოდგენილი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ჯგუფის ხელმძღვანელობის მიერ გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

ირაკლი ზეცაური  
დირექტორი

2021 წლის 31 მარტი  
საქართველო, თბილისი



## დამოუკიდებელ აუდიტორთა დასკვნა

### შპს Bolero & Company-ს მფლობელებსა და დირექტორებს:

#### პირობითი მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს Bolero & Company-ს (კომპანია) და მისი შვილობილი კომპანიის („ჯგუფი“) კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტი, რომელიც შედგება ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებისგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ასევე 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის სრული შემოსავლის ანგარიშგებისგან, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშგებისგან, ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებისგან და კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განმარტებითი შენიშვნებისგან, მათ შორის მნიშვნელოვანი საადრიცხვო პოლიტიკის მიმოხილვისგან.

ჩვენი აზრით, გარდა პირობითი მოსაზრების საფუძველში აღწერილი საკითხისა, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს ჯგუფის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, მისი საქმიანობის შედეგებსა და ფულადი ნაკადების მოძრაობას მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად.

#### პირობითი მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ ჯგუფის აუდიტორებად დავინიშნეთ 2020 წლის 10 სექტემბერს და ამდენად, 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით მარაგების ფიზიკურ გადათვლას არ დავსწრებივართ. ჩვენ ვერ შევძელით 2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით ფლობილი მარაგების რაოდენობაში ალტერნატიული საშუალებებით დარწმუნება. ვინაიდან მარაგების ნაშთები საწყისი და საბოლოო ნაშთების, ფინანსური შედეგებისა და ფულადი ნაკადების განსასაზღვრად მნიშვნელოვანი მონაცემია, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იქნებოდა თუ არა სრული შემოსავლების ანგარიშგებში ასახული წლების მოგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებში საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადების კორექტირება.

2019 და 2018 წლების 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით შპს Bolero & Company-ის მარაგები შეადგენდა 40,332,582 ლარს, 9,401,421 ლარს და 7,617,261 ლარს, შესაბამისად. ჩვენ ვერ შევძელით შეძენილი მარაგების ღირებულებების სისწორეში დარწმუნება. ვინაიდან მარაგების საწყისი და საბოლოო ნაშთები, ფინანსური შედეგებისა და ფულადი ნაკადების განსასაზღვრად მნიშვნელოვანი მონაცემია, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იქნებოდა თუ არა სრული შემოსავლების ანგარიშგებში ასახული წლების მოგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებში საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადების კორექტირება.

ჩვენ ასევე არ დავსწრებივართ 2018 წლის 31 დეკემბრის და 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით „ნაღდი ფული სალაროში“ ნაშთის ფიზიკურ გადათვლას. ჩვენ ვერ შევძელით 2018 წლის 31 დეკემბრის და 1 იანვრის მდგომარეობით ფლობილი „ნაღდი ფული სალაროში“ ნაშთის რაოდენობაში ალტერნატიული საშუალებებით დარწმუნება. ვინაიდან ნაღდი ფული სალაროში ნაშთის საწყისი და საბოლოო ნაშთები, ფინანსური შედეგებისა და ფულადი ნაკადების განსასაზღვრად მნიშვნელოვანი მონაცემია, ჩვენ ვერ შევძელით იმის დადგენა, საჭირო იქნებოდა თუ არა სრული შემოსავლების ანგარიშგებში ასახული წლების მოგების და ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიშგებში საოპერაციო საქმიანობიდან მიღებული წმინდა ფულადი ნაკადების კორექტირება.

აუდიტი ჩატარდა აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ასს) შესაბამისად. აღნიშნული სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა განმარტებულია ამ ანგარიშის ქვეთავში „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“. ჩვენ ვმოქმედებდით ჯგუფისგან დამოუკიდებლად, როგორც ამას მოითხოვს ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს დოკუმენტი „პროფესიონალ ბუღალტერთა ეთიკის კოდექსი“ (პბეკ კოდექსი) და საქართველოში აუდიტის განხორციელებისას საჭირო ეთიკური მოთხოვნები. შესაბამისად, ჩვენ მიერ შესრულებული ეთიკური ვალდებულებები შეესაბამებოდა როგორც პბეკ კოდექსის, აგრეთვე აღნიშნული მოთხოვნებით განსაზღვრულ სტანდარტებს. ჩვენი ღრმა რწმენით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისია პროფესიული დასკვნის გასაკეთებლად.

### **ხელმძღვანელობისა და კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე პასუხისმგებელ პირთა მოვალეობები**

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, მოამზადოს და ობიექტურად წარმოადგინოს კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად და უზრუნველყოს იმგვარი შიდა კონტროლის სისტემის არსებობა, რომელიც, მისი აზრით, აუცილებელია ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს შეცდომით და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას, ხელმძღვანელობა ვალდებულია, შეაფასოს ჯგუფის მხრიდან საქმიანობის გაგრძელების (უწყვეტი საწარმოს პრინციპის) უნარი, აგრეთვე, აუცილებლობის შემთხვევაში, განმარტოს უწყვეტი საწარმოს პრინციპთან დაკავშირებული საკითხები და აღნიშნული პრინციპი გამოიყენოს ბუღალტრული აღრიცხვის საფუძველად გარდა იმ შემთხვევებისა, როდესაც ხელმძღვანელობა ან მიზნად ისახავს ჯგუფის ლიკვიდაციას თუ საქმიანობის შეწყვეტას, ან არ გააჩნია ამისგან განსხვავებული ქმედების რეალისტური ალტერნატივა.

ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელი პირები ვალდებული არიან, ზედამხედველობა გაუწიონ ჯგუფის კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადების პროცესს.

### **აუდიტორის მოვალეობები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტის პროცესში**

ჩვენი ამოცანაა, მოვიპოვოთ იმის საფუძველიანი რწმუნებულება, რომ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მთლიანობაში არ შეიცავს შეცდომით ან/და თაღლითობით გამოწვეულ არსებით უზუსტობებს, გავცეთ ჩვენი თვალსაზრისის გამომხატველი აუდიტორული დასკვნა. საფუძველიანი რწმენა მაღალი ხარისხის რწმენას წარმოადგენს, მაგრამ, ამავდროულად, არ არის იმის გარანტია, რომ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტებით ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს არსებითი ხასიათის უზუსტობას ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება წარმოიშვას როგორც თაღლითობის, აგრეთვე შეცდომის შედეგად და არსებითად ითვლება მაშინ, როდესაც, დამოუკიდებლად თუ ერთობლივად, შეიძლება პოტენციურად ზეგავლენას ახდენდეს ამ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების საფუძველზე მის მომხმარებელთა მიერ მიღებულ ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე.

აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების საფუძველზე, აუდიტის მთელი პროცესის განმავლობაში გამოვთქვამთ პროფესიულ თვალსაზრისს და ვინარჩუნებთ პროფესიულ სკეპტიციზმს. გარდა ამისა:

- ჩვენ ამოვიცნობთ და ვაფასებთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში თაღლითობით თუ შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობის რისკებს; ვგეგმავთ და ვატარებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკებზე რეაგირების თვალსაზრისით და მოვიპოვებთ ისეთ აუდიტორულ მტკიცებულებას, რომელიც საკმარისი და ადეკვატური საფუძველი იქნება ჩვენი დასკვნის.

რისკი იმისა, რომ ვერ აღმოვაჩინოთ თაღლითობით გამოწვეული უზუსტობა მეტია, ვიდრე ალბათობა იმისა, რომ ვერ შევამჩნიოთ შეცდომით გამოწვეული უზუსტობა, რადგან თაღლითობა შეიძლება ხდებოდეს.

- საიდუმლო გარიგების, გაყალბების, ინფორმაციის წინასწარგანზრახული გამოტოვების, ინფორმაციის არასწორად წარმოდგენის ან შიდა კონტროლის მექანიზმის დარღვევის გზით.
- მოცემული ვითარებისათვის შესაფერისი აუდიტის პროცედურების დაგეგმვის მიზნით, ვიქმნით წარმოდგენას არსებული შიდა კონტროლის მექანიზმების თაობაზე, რაც არ გულისხმობს ჯგუფის შიდა კონტროლის ეფექტურობის თაობაზე აზრის გამოთქმის განზრახვას.
- ვაფასებთ ბუღალტრული აღრიცხვის გამოყენებული პოლიტიკების შესაბამისობას და ხელმძღვანელობის მიერ გაკეთებული ბუღალტრული პროგნოზებისა და განმარტებების მართებულობას.
- ვაკეთებთ დასკვნას იმის თაობაზე, თუ რამდენად მართებულია ხელმძღვანელობის მხრიდან უწყვეტი საწარმოს პრინციპის გამოყენება. იმედგეროულად, მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებების საფუძველზე გამოვთქვამთ თვალსაზრისს, არსებობს თუ არა არსებითი ხასიათის არასარწმუნოება ისეთ პირობებთან თუ მოვლენებთან მიმართებაში, რამაც შეიძლება ეჭვქვეშ დააყენოს ჯგუფის უნარი, გააგრძელოს საქმიანობა. თუ ჩვენი დასკვნის მიხედვით, არსებითი გაურკვევლობა არსებობს, ჩვენ ვალდებული ვართ, ჩვენ მიერ შემუშავებულ აუდიტორის ანგარიშში ყურადღება გავამახვილოთ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაში მოცემულ განმარტებებზე, ხოლო თუ ამგვარი განმარტებები არასაკმარისია, შევცვალოთ კიდეც დასკვნა. ჩვენი დასკვნები ეფუძნება აუდიტორის ანგარიშის მომზადების თარიღისათვის მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს, თუმცა, მას შემდეგ, მომავალში დამდგარმა მოვლენებმა თუ გარემოებებმა შეიძლება ჯგუფი აიძულოს, შეწყვიტოს მოქმედი საწარმოს პრინციპით მოქმედება.
- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარმოდგენის ფორმას, სტრუქტურასა და შინაარსს განმარტებების ჩათვლით და იმას, თუ რამდენად ობიექტურად წარმოადგენს ანგარიშგება ძირითად მოვლენებსა და ტრანზაქციებს.

სხვა საკითხებს შორის, ჩვენ ზედამხედველობაზე პასუხისმგებელ პირებს ვატყობინებთ აუდიტის დაგეგმილ შინაარსსა და განრიგს, ასევე აუდიტის შედეგად მოპოვებულ მტკიცებულებებს, მათ შორის, შიდა კონტროლში აუდიტის დროს აღმოჩენილ მნიშვნელოვან ხარვეზებს.

შპს მართვის საკონსულტაციო ჯგუფი  
თამარ მერმანიშვილი

2021 წლის 31 მარტი  
თბილისი, საქართველო



## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებული ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში  
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

|                                       | შენიშვნა | 31 დეკემბერი<br>2019 | 31 დეკემბერი<br>2018 | 1 იანვარი<br>2018  |
|---------------------------------------|----------|----------------------|----------------------|--------------------|
| <b>აქტივები</b>                       |          |                      |                      |                    |
| <b>გრძელვადიანი აქტივები</b>          |          |                      |                      |                    |
| ძირითადი საშუალებები                  | 5        | 42,080,307           | 36,608,717           | 26,215,578         |
| არამატერიალური აქტივები               |          | 210,239              | 12,995               | 9,285              |
| <b>სულ გრძელვადიანი აქტივები</b>      |          | <b>42,290,546</b>    | <b>36,621,712</b>    | <b>26,224,863</b>  |
| <b>მიმდინარე აქტივები</b>             |          |                      |                      |                    |
| მარაგები                              | 6        | 67,447,274           | 44,116,857           | 41,442,019         |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები            | 7        | 46,350,746           | 21,074,634           | 24,394,644         |
| მომწოდებლებზე გადახდილი ავანსები      |          | 12,795,675           | 7,395,834            | 306,588            |
| წინასწარ გადახდილი გადასახადები       |          | 663,081              | 1,023,546            | 3,667,867          |
| სხვა მოკლევადიანი აქტივები            |          | 53,862               | -                    | -                  |
| შეზღუდული ფული                        | 8        | 163,522              | 407,555              | -                  |
| ფული და ფულის ეკვივალენტები           | 9        | 1,510,452            | 10,601,729           | 7,807,954          |
| <b>სულ მიმდინარე აქტივები</b>         |          | <b>128,984,612</b>   | <b>84,620,155</b>    | <b>77,619,072</b>  |
| <b>სულ აქტივები</b>                   |          | <b>171,275,158</b>   | <b>121,241,867</b>   | <b>103,843,935</b> |
| <b>კაპიტალი</b>                       |          |                      |                      |                    |
| საწესდებო კაპიტალი                    | 10       | 5,377,499            | 2,101,499            | 2,101,499          |
| დაგროვილი ზარალი                      |          | 62,297,611           | 47,195,810           | 36,774,041         |
| <b>სულ კაპიტალი</b>                   |          | <b>67,675,110</b>    | <b>49,297,309</b>    | <b>38,875,540</b>  |
| <b>გრძელვადიანი ვალდებულებები</b>     |          |                      |                      |                    |
| სესხები                               | 11       | 29,789,515           | 36,502,424           | 19,711,678         |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | 12       | 9,673,357            | -                    | -                  |
| <b>სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები</b> |          | <b>39,462,872</b>    | <b>36,502,424</b>    | <b>19,711,678</b>  |
| <b>მოკლევადიანი ვალდებულებები</b>     |          |                      |                      |                    |
| სესხები                               | 11       | 34,606,999           | 13,240,665           | 5,341,325          |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები         | 12       | 23,956,540           | 16,991,125           | 35,252,035         |
| სხვა მოკლევადიანი ვალდებულებები       | 13       | 2,399,096            | 2,936,564            | 4,546,090          |
| საგადასახადო ვალდებულებები            |          | 1,351,573            | 1,199,537            | -                  |
| მიღებული ავანსები                     |          | 1,822,968            | 1,074,243            | 117,267            |
| <b>სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები</b> |          | <b>64,137,176</b>    | <b>35,442,134</b>    | <b>45,256,717</b>  |
| <b>სულ კაპიტალი და ვალდებულებები</b>  |          | <b>171,275,158</b>   | <b>121,241,867</b>   | <b>103,843,935</b> |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

ირაკლი ბეგაური  
დირექტორი

2021 წლის 31 მარტი  
საქართველო, თბილისი



9-37 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებული მოგება-ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის ანგარიში  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

|                                               | შენიშვნა | 2019              | 2018              |
|-----------------------------------------------|----------|-------------------|-------------------|
| შემოსავალი                                    | 14       | 67,454,865        | 81,670,363        |
| რეალიზაციის თვითღირებულება                    | 15       | (38,644,182)      | (46,780,091)      |
| <b>მთლიანი მოგება</b>                         |          | <b>28,810,683</b> | <b>34,890,272</b> |
| ზოგადი და ადმინისტრაციული ხარჯები             | 16       | (7,186,776)       | (5,895,600)       |
| მიწოდების და რეალიზაციის ხარჯები              | 17       | (2,786,579)       | (3,416,387)       |
| საპროცენტო ხარჯები                            |          | (2,888,264)       | (2,890,450)       |
| საპროცენტო შემოსავლები                        |          | 1,072             | 104,402           |
| ზარალი სავალუტო ოპერაციებზე, წმინდა           | 18       | (1,638,644)       | (1,028,603)       |
| სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი/(ხარჯი), წმინდა | 19       | 790,309           | (4,636,602)       |
| <b>მოგება მოგების გადასახადამდე</b>           |          | <b>15,101,801</b> | <b>17,127,032</b> |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                     |          | -                 | -                 |
| <b>წლიური მოგება</b>                          |          | <b>15,101,801</b> | <b>17,127,032</b> |
| წლიური სხვა სრული შემოსავალი                  |          | -                 | -                 |
| <b>სულ წლის სრული შემოსავალი</b>              |          | <b>15,101,801</b> | <b>17,127,032</b> |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულა და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

ირაკლი ბეჭაური  
დირექტორი

2021 წლის 31 მარტი  
საქართველო, თბილისი



9-37 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებული კაპიტალის ცვლილების ანგარიში  
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

| შენიშვნა                         | საწესდებო<br>კაპიტალი | დაგროვილი<br>ზარალი | სულ               |
|----------------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------|
| <b>ბალანსი 1 იანვარი 2018</b>    | <b>2,101,499</b>      | <b>36,774,041</b>   | <b>38,875,540</b> |
| სულ წლის სრული შემოსავალი        | -                     | 17,127,032          | 17,127,032        |
| გადახდილი დივიდენდი              | -                     | (6,705,263)         | (6,705,263)       |
| <b>ბალანსი 31 დეკემბერი 2018</b> | <b>2,101,499</b>      | <b>47,195,810</b>   | <b>49,297,309</b> |
| სულ წლის სრული შემოსავალი        | -                     | 15,101,801          | 15,101,801        |
| კაპიტალის ზრდა                   | 3,276,000             | -                   | 3,276,000         |
| <b>ბალანსი 31 დეკემბერი 2019</b> | <b>5,377,499</b>      | <b>62,297,611</b>   | <b>67,675,110</b> |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

ირაკლი ბეჟაური  
დირექტორი



2021 წლის 31 მარტი  
საქართველო, თბილისი

9-37 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

# შპს Bolero & Company

კონსოლიდირებული ფულადი სახსრების მოძრაობის ანგარიში  
2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლისათვის

| შენიშვნა                                                                                               | 2019                | 2018                |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>ფულადი სახსრები საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                                                        |                     |                     |
| მოგება მოგების გადასახადებამდე                                                                         | 15,101,801          | 17,127,032          |
| შემდეგი პუნქტებით გამოწვეული კორექტირებები:                                                            |                     |                     |
| ცვეთა და ამორტიზაცია                                                                                   | 187,502             | 145,961             |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული მოგება                                                      | (547,528)           | (484,826)           |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი, წმინდა                                    | 1,960,865           | 810,422             |
| გადახდილი ავანსების მოსალოდნელი საკრედიტო დანაკარგი, წმინდა                                            | 29,384              | 4,271,945           |
| მარაგების გაუფასურება                                                                                  | 120,341             | -                   |
| ფინანსური ვალდებულებების აღიარების გაუქმებიდან მიღებული შემოსავალი                                     | (2,324,786)         | -                   |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                                       | 2,888,264           | 2,890,450           |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                                                  | (1,072)             | (104,402)           |
| ზარალი სავალუტო ოპერაციებზე, წმინდა                                                                    | 1,638,644           | 1,028,603           |
| <b>სახსრების შემოძენა საოპერაციო საქმიანობიდან საოპერაციო აქტივებისა და ვალდებულებების ცვლილებამდე</b> | <b>19,053,415</b>   | <b>25,685,185</b>   |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ზრდა                                                                       | (31,549,682)        | (6,937,516)         |
| მარაგების ზრდა                                                                                         | (20,934,772)        | (674,503)           |
| სავაჭრო და სხვა ვალდებულებების ზრდა/(შემცირება)                                                        | 19,122,680          | (17,833,235)        |
| <b>ცვლილებები საბრუნავ კაპიტალში</b>                                                                   | <b>(14,308,359)</b> | <b>239,931</b>      |
| მიღებული პროცენტი                                                                                      | 1,072               | 104,402             |
| გადახდილი პროცენტი                                                                                     | (2,825,081)         | (2,814,412)         |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები გამოყენებული საოპერაციო საქმიანობიდან</b>                                    | <b>(17,132,368)</b> | <b>(2,470,079)</b>  |
| <b>ფულადი სახსრები საინვესტიციო საქმიანობიდან</b>                                                      |                     |                     |
| ძირითადი საშუალებების შეძენაზე გადახდილი თანხები                                                       | (10,080,957)        | (13,865,989)        |
| ძირითადი საშუალებების რეალიზაციით მიღებული თანხები                                                     | 2,453,407           | 1,811,382           |
| არამატერიალური აქტივების შეძენა                                                                        | (197,245)           | (3,710)             |
| კაპიტალის ზრდა                                                                                         | 3,276,000           | -                   |
| <b>წმინდა ფულადი სახსრები გამოყენებული საინვესტიციო საქმიანობაში</b>                                   | <b>(4,548,795)</b>  | <b>(12,058,317)</b> |
| <b>ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან</b>                                                         |                     |                     |
| დივიდენდის გაცემა                                                                                      | -                   | (6,705,263)         |
| სესხების დაფარვა                                                                                       | (22,229,342)        | (22,317,852)        |
| სესხების მიღება                                                                                        | 35,063,334          | 46,995,016          |
| <b>ფინანსურ საქმიანობაში დაგენერირებული წმინდა ფულადი სახსრები</b>                                     | <b>12,833,992</b>   | <b>17,971,901</b>   |
| <b>წმინდა (შემცირება)/ზრდა ფულსა და ფულის ეკვივალენტებში</b>                                           | <b>(8,847,171)</b>  | <b>3,443,505</b>    |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის დასაწყისში</b>                                                     | <b>9 10,601,729</b> | <b>7,807,954</b>    |
| სავალუტო კურსის ცვლილებების ზეგავლენა ფულზე და ფულად ეკვივალენტებზე                                    | (244,106)           | (649,730)           |
| <b>ფული და ფულის ეკვივალენტები წლის ბოლოს</b>                                                          | <b>9 1,510,452</b>  | <b>10,601,729</b>   |

გამოსაქვეყნებლად დამტკიცებულია და მენეჯმენტის სახელით ხელმოწერილია 2021 წლის 31 მარტს.

ირაკლი ბეჟაური  
დირექტორი

2021 წლის 31 მარტი  
საქართველო, თბილისი

9-37 გვერდებზე წარმოდგენილი განმარტებითი შენიშვნები კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების განუყოფელი ნაწილია.

## დამოუკიდებელი აუდიტორის მოსაზრება

### შპს Bolero & Company-ის მმართველობითი ანგარიშგების შესახებ

ჩვენ ჩავატარეთ შპს Bolero & Company-ის 2019 წლის 31 დეკემბრით დასრულებული წლის მმართველობითი ანგარიშგების აუდიტი. შპს Bolero & Company მმართველობითი ანგარიშგება მოიცავს საქმიანობის მიმოხილვას, რაც მოითხოვება ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ საქართველოს კანონით განსაზღვრული მეორე კატეგორიის საწარმოებისგან, რომელსაც მიეკუთვნება შპს Bolero & Company. კანონის შესაბამისად საქმიანობის მიმოხილვა, საქმიანობის მოცულობისა და სირთულის გათვალისწინებით, უნდა ასახავდეს საწარმოს საქმიანობის განვითარების, შედეგებისა და მდგომარეობის, საწარმოს წინაშე არსებული ძირითადი რისკებისა და გაურკვევლობების ამომწურავ ანალიზს.

### ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა მმართველობითი ანგარიშგებაზე

საწარმოს ვალდებულებაა მმართველობის ანგარიშგების მოამზადება და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის ზედამხედველობის სამსახურისთვის წარდგენა სამსახურის მიერ დადგენილი წესის შესაბამისად. ასევე, კანონის შესაბამისად, საწარმო ვალდებულია, მმართველობის ანგარიშგება მიაწოდოს აუდიტორულ ფირმას.

### მოსაზრების საფუძველი

ჩვენ წარმართავდით აუდიტის საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. ჩვენი მიზანია გონივრული რწმუნების მოპოვება, მმართველობითი ანგარიშგება მთლიანობაში თავისუფალია თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეული არსებითი უზუსტობისგან და აუდიტორის მოსაზრების გამოცემა. ჩვენი აზრით, ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოსატყმელად.

### მოსაზრება

ჩვენი მოსაზრებით, მოცემული მმართველობითი ანგარიშგება შეესაბამება მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და თანხვედრაშია იმავე საანგარიშგებო პერიოდის ფინანსურ ანგარიშგებებთან.

### მართვის საკონსულტაციო ჯგუფი

თამარ მერმანიშვილი

მმართველი პარტნიორი

2021 წელი, თბილისი, საქართველო



## ფინანსური და არაფინანსური მაჩვენებლები

2019 წელს კომპანიამ მიიღო 67,454,865 ლარის შემოსავალი. მთლიანი მოგების მაჩვენებელმა 28,810,683 ლარი შეადგინა, რაც 43% შეადგენს. წლის მოგება 15,101,801 ლარი იყო.

მთლიანი აქტივები 2018 წელთან შედარებით 41% გაიზარდა და 171,275,158 ლარი შეადგინა.

წარმოგიდგენთ ფინანსურ კოეფიციენტებს.

|                                    | 2019 | 2018 |
|------------------------------------|------|------|
| <b>მომგებიანობის კოეფიციენტები</b> |      |      |
| სარეალიზაციო მოგების მარჟა         | 43%  | 43%  |
| საოპერაციო მოგების მარჟა           | 39%  | 39%  |
| წმინდა მოგების მარჟა               | 22%  | 21%  |
| უკუგება კაპიტალზე                  | 22%  | 35%  |
| უკუგება აქტივებზე                  | 9%   | 14%  |

### ლიკვიდურობის

#### კოეფიციენტები

|                                     |      |      |
|-------------------------------------|------|------|
| ლიკვიდობის კოეფიციენტი              | 2.01 | 2.39 |
| მოკლევადიანი ლიკვიდობის კოეფიციენტი | 0.96 | 1.14 |
| სწრაფი ლიკვიდობის კოეფიციენტი       | 0.02 | 0.30 |

ირაკლი ბექაური

დირექტორი

31 მარტი 2021 წელი

