

**ფინანსური მდგომარეობა**

| <b>ფინანსური მდგომარეობა</b>                                                                | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> | <b>31/12/2017</b> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები                                                       | 2155539           | 2027862           | 865163            |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები                                                                  | 69728             | 1374401           | 271591            |
| სხვა პირებზე ავანსებად და შესებად გაცემული ფულადი სახსრები                                  | 511993            | 859432            | 1340574           |
| მარაგები                                                                                    | 0                 | 0                 | 0                 |
| მზა პროდუქცია                                                                               | 0                 | 0                 | 0                 |
| სხვა                                                                                        | 0                 | 0                 | 0                 |
| საინვესტიციო ქონება                                                                         | 0                 | 0                 | 0                 |
| სხვა მოკლევადიანი აქტივები                                                                  | 420               | 420               | 420               |
| ბიოლოგიური აქტივები                                                                         | 0                 | 0                 | 0                 |
| თვითღირებულების მოდელით                                                                     | 0                 | 0                 | 0                 |
| გადაფასების მოდელით                                                                         | 0                 | 0                 | 0                 |
| გუდვილი                                                                                     | 0                 | 0                 | 0                 |
| სხვა არამატერიალური აქტივები                                                                | 0                 | 0                 | 0                 |
| ძირითადი საშუალებები                                                                        | 7996              | 13841             | 18346             |
| ინვესტიციები შვილობილ კომპანიებში                                                           | 0                 | 0                 | 0                 |
| ინვესტიციები სხვა საწარმოთა წილობრივ ინსტრუმენტებში                                         | 0                 | 0                 | 0                 |
| სხვა გრძელვადიანი აქტივები                                                                  | 0                 | 0                 | 0                 |
| სულ აქტივები                                                                                | 2745676           | 4275956           | 2496094           |
| <b>ვალდებულებები</b>                                                                        |                   |                   |                   |
| საიჯარო ვალდებულება                                                                         | 0                 | 0                 | 0                 |
| სავაჭრო ვალდებულებები                                                                       | 1294400           | 3286525           | 2653725           |
| ანარიცხები                                                                                  | 0                 | 0                 | 0                 |
| ვალდებულებები თანამშრომელთა მიმართ                                                          | 0                 | 0                 | 0                 |
| საგადასახადო ვალდებულებები                                                                  | 0                 | 0                 | 0                 |
| გამომუშავებული შემოსავალი                                                                   | 0                 | 0                 | 0                 |
| მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები                                                             | 0                 | 0                 | 0                 |
| გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები                                                             | 0                 | 0                 | 0                 |
| მიღებული გრანტები                                                                           | 0                 | 0                 | 0                 |
| სხვა ვალდებულებები                                                                          | 677775            | 512925            | 304256            |
| სულ ვალდებულებები                                                                           | 1972175           | 3799450           | 2957981           |
| <b>საკუთარი კაპიტალი</b>                                                                    |                   |                   |                   |
| სააქციო კაპიტალი (მზს-ს შემთხვევაში 'კაპიტალი', კოოპერატივის შემთხვევაში 'საპაიო კაპიტალი') | 0                 | 0                 | 0                 |
| საემისიო შემოსავალი                                                                         | 0                 | 0                 | 0                 |
| გამოსყიდული საკუთარი აქციები                                                                | 0                 | 0                 | 0                 |
| გაუნაწილებელი მოგება / (დაგროვილი ზარალი)                                                   | 773501            | 476506            | -461887           |
| გადაფასების რეზერვი                                                                         | 0                 | 0                 | 0                 |
| საკუთარი კაპიტალის სხვა კომპონენტები                                                        | 0                 | 0                 | 0                 |
| სულ საკუთარი კაპიტალი                                                                       | 773501            | 476506            | -461887           |
| სულ საკუთარი კაპიტალი და ვალდებულებები                                                      | 2745676           | 4275956           | 2496094           |
| სულ მოკლევადიანი აქტივები                                                                   | 2737680           | 4262115           | 2477748           |
| სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები                                                              | 1972175           | 3799450           | 2957981           |

საქმიანობის შედეგები

| საქმიანობის შედეგები                                                                                                             | 31/12/2019 | 31/12/2018 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| ნეტო ამონაგები                                                                                                                   | 10662914   | 8712023    |
| საქონლის გაყიდვიდან                                                                                                              | 0          | 0          |
| მომსახურების გაწევიდან                                                                                                           | 10662914   | 8712023    |
| სამშენებლო ხელშეკრულებებიდან                                                                                                     | 0          | 0          |
| სხვა                                                                                                                             | 0          | 0          |
| გაყიდვების თვითღირებულება                                                                                                        | 0          | 0          |
| საწყისი მარაგები                                                                                                                 | 0          | 0          |
| მარაგების შესყიდვა                                                                                                               | 0          | 0          |
| გაღამუშავების დანახარჯები                                                                                                        | 0          | 0          |
| საბოლოო მარაგები                                                                                                                 | 0          | 0          |
| საერთო მოგება                                                                                                                    | 10662914   | 8712023    |
| სხვა საოპერაციო შემოსავალი                                                                                                       | 0          | 0          |
| დასაქმებულთა ანაზღაურება                                                                                                         | -398560    | -364069    |
| ცვეთა / ამორტიზაციის ხარჯი                                                                                                       | -8890      | -7709      |
| საპროცენტო შემოსავალი                                                                                                            | 0          | 0          |
| საპროცენტო ხარჯი                                                                                                                 | 0          | 0          |
| იჯარის ხარჯი                                                                                                                     | -72873     | -53860     |
| ადმინისტრაციული და სხვა საოპერაციო ხარჯი                                                                                         | -9950132   | -7231886   |
| სულ საოპერაციო ხარჯები                                                                                                           | -10430455  | -7657524   |
| საოპერაციო მოგება                                                                                                                | 232459     | 1054499    |
| <b>გაუფასურების (ხარჯი) / აღდგენა:</b>                                                                                           |            |            |
| ფინანსური აქტივების გაუფასურების (ხარჯი) / აღდგენა                                                                               | 0          | 0          |
| მარაგების გაუფასურების (ხარჯი) / აღდგენა                                                                                         | 0          | 0          |
| სხვა არაფინანსური აქტივების გაუფასურების (ხარჯი) / აღდგენა                                                                       | 0          | 0          |
| წმინდა შემოსულობა / (დანაკარგი) უცხოური ვალუტით ვაჭრობიდან და სავალუტო სახსრების გადაფასებიდან                                   | 0          | 0          |
| მიღებული დივიდენდები                                                                                                             | 0          | 0          |
| სხვა არასაოპერაციო შემოსავალი / (ხარჯი)                                                                                          | 64647      | -116106    |
| მოგება / (ზარალი) მოგების გადასახადის ხარჯამდე განგრძობითი ოპერაციებიდან                                                         | 297106     | 938393     |
| მოგების გადასახადის ხარჯი                                                                                                        | -111       | 0          |
| საანგარიშგებო პერიოდის მოგება / ზარალი                                                                                           | 296995     | 938393     |
| <b>სხვა სრული შემოსავალი / (ზარალი):</b>                                                                                         |            |            |
| ძირითადი საშუალებების (მათ შორის, ბიოლოგიური აქტივების) გადაფასების რეზერვი                                                      | 0          | 0          |
| სხვა (მათ შორის წილი ერთობლივი და მკავშირე საწარმოების უძრავი ქონების გადაფასების რეზერვი და დადგენილ გადასახდელიანი პროგრამები) | 0          | 0          |
| სხვა სრული შემოსავალი / (ზარალი), სულ:                                                                                           | 0          | 0          |
| მთლიანი სრული შემოსავალი / (ზარალი)                                                                                              | 296995     | 938393     |
| საკუთარი კაპიტალი საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში                                                                              | 476506     | -461887    |
| ახალი აქციების გამოშვება (მზს-ს შემთხვევაში 'კაპიტალის გაზრდა', კოოპერატივის შემთხვევაში 'საპაიო კაპიტალის გაზრდა')              | 0          | 0          |
| განაწილება მესაკუთრეებზე (მათ შორის დივიდენდი)                                                                                   | 0          | 0          |
| სხვა ცვლილებები გაუნაწილებელ მოგებაში                                                                                            | 0          | 0          |
| კაპიტალის სხვა ცვლილებები                                                                                                        | 0          | 0          |
| საკუთარი კაპიტალი საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს                                                                                   | 773501     | 476506     |

**ფულადი სახსრების მოძრაობა**

| <b>ფულადი სახსრების მოძრაობა</b>                                                                       | <b>31/12/2019</b> | <b>31/12/2018</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| საოპერაციო საქმიანობიდან წარმოქმნილი (საოპერაციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები     | 50998             | 1322387           |
| საინვესტიციო საქმიანობიდან წარმოქმნილი (საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები | -3046             | -3204             |
| საფინანსო საქმიანობიდან წარმოქმნილი (საფინანსო საქმიანობაში გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები       | -75               | -3160             |
| ფულადი სახსრების შემოსვლა (გასვლა)                                                                     | 47877             | 1316023           |
| ვალუტის კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე                                 | 79800             | -153324           |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები საანგარიშგებო პერიოდის დასაწყისში                                | 2027862           | 865163            |
| ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები საანგარიშგებო პერიოდის ბოლოს                                     | 2155539           | 2027862           |



## ფინანსური ანგარიშგების თანდართული შენიშვნები

### 1 ძირითადი ინფორმაცია და საქმიანობა

"ანას ინტერნეიშენალ ენტერპრაიზის ფილიალი საქართველოში" დაარსდა 2017 წლის მარტში. იგი წარმოადგენს ფილიალს ანას ინტერნეიშენალ ენტერპრაიზის SPA, რომელიც დაფუძნებულია იტალიაში.

კომპანიის მთავარი საქმიანობაა საკონსულტაციო მომსახურება 2017 წლის ივნისში გაფორმებული კონტრაქტის შესაბამისად რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საგზაო დეპარტამენტსა და ანას ინტერნეიშენალ ენტერპრაიზს SPA & Gestione Progetti Ingegneria SRL & IRD Engineering SRL-ს შორის. კონტრაქტის საგანია საკონსულტაციო მომსახურება -

- preparation of feasibility study and detailed design for E-60 highway section from Natakhtari to Rustavi (Tbilisi Bypass).

კომპანიის იურიდიული მისამართია: გივი კარტოზიას ქ 8, კორპუსი 6, სართული 3, ბინა 10.

საბურთალოს რაიონი, თბილისი,

საქართველო.

### 2. შედგენის საფუძვლები

#### 2.1. განცხადება შესაბამისობის თაობაზე

აღნიშნული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად გამოშვებული აღრიცხვის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს (ბასს) მიერ.

#### 2.2. გაანგარიშების საფუძველი

ფინანსური ანგარიშგება მომზადდა ისტორიული ღირებულების პრინციპზე დაყრდნობით.

#### 2.3. საოპერაციო და ანგარიშგების ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ლარი, რომელიც არის კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტა, რადგან ეს ვალუტა ყველაზე კარგად ასახავს კომპანიის ეკონომიკურ მდგომარეობას, მის გარშემო არსებულ სიტუაციას დნა განხორციელებულ გარიგებებს.

ფინანსური ანგარიშგებები წარმოდგენილია ლარში, რადგანაც ხელმძღვანელობას მიაჩნია, რომ ასეთი წარდგენა არის უფრო გამოსადეგი ფინანსური ანგარიშგებების მომხმარებელთათვის. მთლიანი ფინანსური ინფორმაცია წარმოდგენილია დამრგვალებულად ლარში.

#### 2.4. შეფასებებისა და მოსაზრებების გამოყენება

წინამდებარე ანგარიშგების „ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების“ შესაბამისად მომზადებისათვის ხელმძღვანელობამ გააკეთა მთელი რიგი შეფასებები, რომელიც გავლენას ახდენს წარმოდგენილი აქტივებისა და ვალდებულებების ანგარიშგებაზე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისათვის, აგრეთვე შემოსავლებსა და ხარჯებზე საანგარიშო პერიოდის განმავლობაში. ძირითადი საკითხები, რომელშიც გამოყენებულია გარკვეული შეფასებები რომელიც ახდენს გავლენას ფინანსურ ანგარიშგებაზე ასახულია 14 შენიშვნაში.

### 3. ბუღალტრული აღრიცხვის მნიშვნელოვანი პოლიტიკა

#### 3.1. უცხოური ვალუტა

ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ტრანზაქციები უცხოურ ვალუტაში გადაანგარიშდება შესაბამის საოპერაციო ვალუტაში ტრანზაქციების განხორციელების დღეს საქართველოს ეროვნული ბანკის მიერ დადგენილი გაცვლითი კურსის მიხედვით. ყოველი საანგარიშგებო თარიღისთვის ფულადი ერთეულები უცხოურ ვალუტაში გადაანგარიშებულია ამავე დღისთვის არსებული ეროვნული ბანკის მიერ გამოცხადებული კურსით, რომელიც 2019 წლის 31 დეკემბერს შეადგენდა 2.8677 ლარს ერთი ამერიკული დოლარისთვის, 3.2095 ლარს ერთი ევროსთვის (2018 წლის 31 დეკემბერს შეადგენდა 2.6766 ლარს ერთი ამერიკული დოლარისათვის, ხოლო 3.0701 ლარს ერთი ევროსათვის), გარდა არაფულადი ერთეულებისა, რომელთა ღირებულებაც განსაზღვრულია სამართლიანი ღირებულებით. დენომინირებული უცხოურ ვალუტაში, რომელიც გადაანგარიშებულია ძირითადი საშუალებების შეფასების დღისთვის არსებული კურსით.

საკურსო სხვაობა გამოწვეული ვალუტის გადაანგარიშებით მოგება-ზარალის ანგარიშში.

#### 3.2. ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებები აღირიცხება თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ცვეთა და გაუფასურების ღირებულება. თვითღირებულება განისაზღვრება შესყიდვის ფასით, იმპორტთან დაკავშირებული გადასახადებით, გამოუქვითავი გადასახადებითა და სხვა პირდაპირი ხარჯებით. როცა ძირითადი საშუალებები შეიცავს სხვადასხვა კომპონენტებს, რომლებსაც გააჩნიათ სხვადასხვა სარგებლობის ვადები, ისინი აღირიცხებიან ცალკე-ცალკე, როგორც ძირითადი საშუალებების ცალკეული კომპონენტები.

მოგება, ან ზარალი, რომელიც წარმოიშობა აქტივის გაყიდვიდან ან ჩამოწერიდან, განისაზღვრება სხვაობით, მიღებულ სარგებელსა და საბალანსო ღირებულებას შორის და აღიარდება მოგებაზარალის ანგარიშგებაში.

ხარჯები დაკავშირებული ძირითადი საშუალებების კომპონენტების ჩანაცვლებასთან და აღრიცხულია დამოუკიდებლად, კაპიტალიზირდება იმ კომპონენტის საბალანსო ღირებულებასთან ერთად, რომელიც ჩამოწერილ იქნა. სხვა დანახარჯები კაპიტალიზირდება იმ შემთხვევაში, თუ შესაძლებელია ეკონომიკური სარგებლის მიღება მომავალში. ყველა სხვა ხარჯი, მათ შორის შეკეთება-განახლება, აღიარდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში მისი მოხდენისთანავე.

ცვეთის დარიცხვა ხდება მოგება-ზარალის ანგარიშგებაში წრფივი მეთოდით თითოეული აქტივის სასიცოცხლო პერიოდის შეფასების საფუძველზე. ცვეთის დარიცხვა იწყება მას შემდეგ, რაც აქტივი მზად არის გამოსაყენებლად. აქტივების სასიცოცხლო პერიოდი შემდეგნაირად ნაწილდება:

ოფისის აღჭურვილობა - 5 წელი

ავეჯი და სხვა ინვენტარი - 5 წელი

#### 3.3. არამატერიალური აქტივები

შეძენილი არამატერიალური აქტივები, რომელთაც აქვთ განსაზღვრული სასიცოცხლო პერიოდი, წარმოდგენილი თვითღირებულებას გამოკლებული დაგროვილი ამორტიზაცია და გაუფასურების ზარალი.

ლიცენზიებზე და პროგრამულ უზრუნველყოფაზე ამორტიზაციის დარიცხვა ხდება მოგება - ზარალის ანგარიშგებაზე წრფივი მეთოდით 6 წლის გაანგარიშებით.



### 3.4. ძირითადი საშუალებების და არამატერიალური აქტივების გაუფასურება

განუსაზღვრელი სასიცოცხლო ვადის მქონე აქტივების ამორტიზაცია არ ხდება და ისინი ყოველწლიურად მოწმდება შესაძლო გაუფასურების დადგენის მიზნით. ამორტიზებადი აქტივების გაუფასურების ტესტირება ხდება, როდესაც რაიმე მოვლენები ან ცვლილებები გარემოებებში მიუთითებს, რომ აქტივების საბალანსო ღირებულება შესაძლოა მის აღდგენით ღირებულებაზე მეი იყოს. როცა აქტივის საბალანსო ღირებულება აჭარბებს მის აღდგენით ღირებულებას, მაშინ დაუყოვნებლივ აღიარდება გაუფასურების ზარალი, რომელიც ტოლია იმ თანხის, რომლითაც აქტივის საბალანსო ღირებულება აღემატებოდა მის აღდგენით ღირებულებას.

აქტივის აღდგენითი ღირებულება არის მის გამოყენების ღირებულებასა და წმინდა გასაყიდ ფასს შორის უდიდესი. თუ აქტივის ( ან ფულადი სახსრების წარმოქმნილი ერთეულის) აღდგენითი ღირებულება მის საბალანსო ღირებულებაზე ნაკლებია, მაშინ აქტივის (ან ფულადი სახსრების წარმომდგენილი ერთეულის) საბალანსო ღირებულება მცირდება მის ანაზღაურებად ღირებულებამდე. გაუფასურების ზარალის ხარჯად აღიარება ხდება დაუყოვნებლივ, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა აქტივი აღრიცხულია გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც გაუფასურების ზარალი ისევე აღირიცხება, როგორც გადაფასებული ღირებულების შემცირება.

იმ შემთხვევაში, როცა ხდება გაუფასურების ზარალის შებრუნება, აქტივის საბალანსო ღირებულება იზრდება მის გადახდილ აღდგენით ღირებულებამდე, მაგრამ ისე, რომ გაზრდილი საბალანსო ღირებულება არ უნდა აჭარბებდეს საბალანსო ღირებულებას, რომელიც აქტივს ექნებოდა, რომ არ მომხდარიყო წინა პერიოდში მისი გაუფასურება. გაუფასურების შებრუნება დაუყოვნებლივ აღიარდება შემოსავალში, თუკი ესაქტივი არ არის აღრიცხული გადაფასებული ღირებულებით, რა შემთხვევაშიც ნებისმიერი გაუფასურების ზარალის შებრუნება აღირიცხება, როგორც გადაფასებული ღირებულების ზრდა.

### 3.5. სასაქონლო მატერიალური მარაგები

სასაქონლო მატერიალური ფასეულობები ეს ისეთი აქტივებია, რომლებიც გათვალისწინებულია გასაყიდად ჩვეულებრივი სამეურნეო საქმიანობის პროცესში. განკუთვნილია საწარმოო მოხმარების ან მომსახურებისათვის. ერთეულები როგორიცაა სათადაროგო ნაწილები, დამხმარე და ექსპლუატაციაში მყოფი სხვა დანადგარები აგრეთვე მიეკუთვნება მარაგების კატეგორიას თუ არ აკმაყოფილებენ ძირითად საშუალებებად აღიარების კრიტერიუმებს.

სასაქონლო მატერიალური მარაგები წარმოდგენილია საბალანსო ღირებულებასა და წმინდა სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით. წმინდა სარეალიზაციო ღირებულება ჩვეულებრივი საქმიანობის პროცესში პროდუქციის დასრულებისა და რეალიზაციისათვის საჭირო დანახარჯებით შემცირებული სავარაუდო გასაყიდი ფასია. სასაქონლო მატერიალური მარაგების ღირებულება გამოითვლება საშუალო შეწონილი მეთოდით და შეიცავს დანახარჯებს, რომელიც დაკავშირებულია აქტივის შეძენასთან და მის ადგილზე მიტანასთან.

### 3.6. ფინანსური ინსტრუმენტები

#### ფინანსური ინსტრუმენტების აღიარება, შეფასება და აღიარების შეწყვეტა

ფინანსური აქტივი და ფინანსური ვალდებულება აღიარდება, მას შემდეგ, რაც კომპანია ხდება ფინანსური ინსტრუმენტების შესახებ სახელშეკრულებო ურთიერთობის მონაწილე.



ფინანსური აქტივების აღიარება წყდება, როდესაც ფინანსური სარგებლოს მოდების სახელშეკრულებო უფლება ამოიწურება, ან, როდესაც ფინანსური აქტივი და მასთან დაკავშირებული რისკის მნიშვნელოვანი წილი გადადის სხვა მხარეზე.

ფინანსური ვალდებულების აღიარება წყდება მას შემდეგ, რაც მისი სასიცოცხლო ვადა ამოიწურა ან გაუქმდა.

### **ფინანსური აქტივის კლასიფიკაცია და შემდგომი შეფასება**

იმ სავაჭრო მოთხოვნების გარდა, რომელიც არ შეიცავს მნიშვნელოვან ფინანსურ კომპონენტს და შეფასებულია გარიგების ფასად ფასს 15-ის მიხედვით, ყველა ფინანსური აქტივი თავდაპირველად შეფასებულია რეალური ღირებულებით დაკორექტირებული გარიგების დანახარჯებით (სადაც შესაბამისია).

აღიარების შემდგომი შეფასების მიზნებისათვის აინფნაური აქტივები გარდა ჰეჯირების ინსტრუმენტებისა, დაყოფილია შემდეგ კატეგორიებად :

- ამორტიზებული ხარჯი
- რეალური ღირებულება მოგება - ზარალში ასახვით
- რეალური ღირებულება სხვა სრულ შემოსავალში ასახვით

წარმოდგენილ პერიოდში კომპანიას არ აქვს ფინანსური აქტივების კატეგორია - FVOCI. კლასიფიკაცია განსაზღვრულია შემდეგი კრიტერიუმების მიხედვით:

- კომპანიის ბიზნეს მოდელი გამოყენებული ფინანსური აქტივების მართვისთვის;
- ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მახასიათებლები

ფინანსურ აქტივთან დაკავშირებული ყველა შემოსავალი და ხარჯი, რომელიც აღიარებულია მოგებაში ან ზარალში წარმოდგენილია ფინანსური ხარჯით, ფინანსური შემოსავლით ან სხვა ფინანსური ინსტრუმენტით, გარდა სავაჭრო მოთხოვნების გაუფასურებისა, რომლებიც წარმოდგენილია სხვა ხარჯების სახით. კომპანიის ფინანსური აქტივები დაყოფილი კატეგორიების მიხედვით მოცემულია შენიშვნაში 15.2.

### **ფინანსური აქტივების შემდგომი შეფასება**

ფინანსური აქტივების ამორტიზირებული ღირებულებით შეფასება

ფინანსური აქტივები შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით თუ აკმაყოფილებს შემდეგ კრიტერიუმებს ( და არ არის აღნიშნული როგორც FVTPL)

- კომპანია ფლობს ფინანსურ აქტივებს ისეთი ბიზნეს მოდელის პირობებში, რომლის მიზანია ფინანსური აქტივების ფლობა სახელშეკრულებო ფულადი ნაკადების მიღების მიზნით;





- ფინანსური აქტივების სახელშეკრულებო პირობები კონკრეტულ თარიღებს ადგენს ისეთი ფულადი ნაკადების მიღებისთვის, რომლებიც წარმოადგენს მხოლოდ ძირითადი თანხისა და ძირითადი თანხის დაუფარავ ნაწილთან დაკავშირებული პროცენტის გადახდისას.

ფინანსური აქტივები თავდაპირველი აღიარებისას შეფასებულია ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მეთოდის გამოყენებით. დისკონტირება გამოტოვებულია, სადაც დისკონტირებას არამატერიალური ეფექტი აქვს. კომპანიის ფული და ფულია ექვივალენტები, სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები ფინანსური ინსტრუმენტების ამ კატეგორიას მიეკუთვნება.

### **სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები**

კომპანია იყენებს გამარტივებულ მიდგომას სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების ანგარიშგების დროს და აღრიცხავს ზარალის რეზერვის თანხას, როგორც ფინანსური ინსტრუმენტის არსებობის მანძილზე მოსალოდნელ საკრედიტო ზარალად. ეს არის მოსალოდნელი დეფიციტი სახელშეკრულებო ფულად ნაკადებში, რომელიც ითვალისწინებს პოტენციურ ვალდებულებების შეუსრულებლობას ფინანსური აქტივის არსებობისას ნებისმიერ დროს. ანგარიში დროს, კომპანია იყენებს თავის ისტორიულ გამოცდილებას, გარე ფაქტორებს და საპროგნოზო ინფორმაციას მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ანგარიშის დროს.

### **ფინანსური ვალდებულებების კლასიფიკაცია და შეფასება**

ფინანსური ვალდებულებები მოიცავს სესხებს, სავაჭრო და სხვა ვალდებულებებს და საფინანსო იჯარის ვალდებულებებს. ფინანსური ვალდებულებების შეჯამება კატეგორიების მიხედვით წარმოდგენილია 14.2. შენიშვნაში.

### **სასესხო ვალდებულებები**

სესხები აღიარებულია თავდაპირველად სამართლიანი ღირებულებით, წმინდა გაცემის ღირებულებით, რომლებიც დაკავშირებულია სესხებთან. სამართლიან და ნომინალურ ღირებულებებს შორის სხვაობა აღიარებულია მოგება - ზარალში, გარდა იმ შემთხვევისა, როცა სესხის აღება ხდება მესაკუთრისგან. ამ შემთხვევაში განსხვავება სამართლიან და ნომინალურ ღირებულებას შორის აღიარდება კაპიტალში, როგორც დამატებითი კაპიტალი. თავდაპირველი აღიარების შემდეგ, სესხების ოდენობა განისაზღვრება ამორტიზირებული ღირებულებით ნებისმიერი სხვაობა ღირებულებასა და გამოსყიდვის ღირებულებას შორის აღიარდება მოგება - ზარალში, პირეოდის ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის საფუძველზე. პროცენტები და სხვა ხარჯები დაკავშირებული სესხებთან არის ფინანსური ხარჯის ნაწილი, გარდა ხარჯებისა, რომლებიც პირდაპირ დაკავშირებულია შესყიდვასთან, საკვალიფიკაციო აქტივის კონსტრუქციასთან რომლებიც კაპიტალიზირდება როგორც აქტივის ნაწილი.

### **სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები**

სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება სამართლიანი ღირებულებით, ხოლო შემდგომში ისინი წარედგინება ამორტიზირებული ღირებულებით.





### 3.7. დაგრობილი მოგება

აკუმულირებული მოგება(ზარალი) მოიცავს ყველა - მიმდინარე და გასული წლის გაუნაწილებელ მოგებას(ზარალს).

### 3.8. მოგების გადასახადი

მიმდინარე მოგების გადასახადი არის საგადასახადო ვალდებულება პერიოდის დასაბეგრ მოგებაზე, რომელიც გაანგარიშებულია ანგარიშგების თარიღისთვის არსებული საგადასახადო განაკვეთით და ითვალისწინებს წინა წლებთან დაკავშირებული საგადასახადო ვალდებულების ყველა შესაძლო შესწორებას.

### 3.9. შემოსავლის აღიარება

შემოსავალი ძირითადად წარმოიქმნება საკონსულტაციო მომსახურებიდან, საინჟინრო, არქიტექტორული დიზაინისა და მასთან დაკავშირებული მომსახურებიდან. შემოსავალი შეიძლება აღიარდეს, როდესაც ყველა ქვემოთ ჩამოთვლილი პირობა არის შესრულებული:

- ამონაგების თანხის განსაზღვრა შესაძლებელია საიმედოდ;
- მოცემული ოპერაციიდან მოსალოდნელია ეკონომიკური სარგებლის შემოსავლა საწარმოში;
- შესაძლებელია ხელშეკრულების შესრულების სტადიის საიმედოდ შეფასება საანგარიშო პერიოდის ბოლოს;
- შესაძლებელია ოპერაციასთან დაკავშირებული ხარჯების საიმედოდ შეფასება.

შემოსავლების აღიარება ხდება იმ დროს ან დროის განმავლობაში, როდესაც (ან როგორც) კომპანია დააკმაყოფილებს შესასრულებელ ვალდებულებას დაპირებული საქონლის ან მომსახურების გადაცემით.

კომპანია აღიარებს საკონტრაქტო ვალდებულებას შეუსრულებელი ვალდებულების შესაბამისად და წარადგენს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში როგორც საკონტრაქტო ვალდებულებას. ანალოგიურად, თუ კომპანია დააკმაყოფილებს შესრულების ვალდებულებას, ფულადი სახსრების მიღებამდე, კომპანია აღიარებს საკონტრაქტო აქტივს ან მოთხოვნებს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშგებაში, რომელიც დამოკიდებულია გადახდის პერიოდისგან განსხვავებულ სხვა გარემოებებზე

### შემოსავალი მიღებული კონტრაქტის საფუძველზე : RCIP/CS/QCBS-19

შემოსავალი საკონსულტაციო მომსახურებიდან, ზემოთ-ხსენებული კონტრაქტის მიხედვით, აღიარდება საგადახდო გრაფიკის საფუძველზე, რაც შეადგენს კონტრაქტის ნაწილს, რომელიც განსაზღვრავს ეტაპებს მომსახურების სრულყოფისა, პერიოდულად, ვალდებულების წარდგენისა და შესაბამისი ანაზღაურების პროპორციის მიხედვით.

კომპანიას არ აქვს უფლება მიიღოს ანაზღაურება დაუსაბუთებელი შესრულებული სამუშაოებისთვის, მანამ, სანამ შესაბამისი ანგარიში, რაც გათვალისწინებულია ხელშეკრულების

მიწოდების გრაფიკში, არ დასრულდება, არ წარედგინება კლიენტს და არ დადასტურდება კლიენტის მიერ.

#### საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი ირიცხება დროულად, ძირითადად, ძირითადი თანხისა და ეფექტური საპროცენტო განაკვეთის მითითებით, რომელიც თავისთავად, წარმოადგენს განაკვეთს, რომელიც მომავალი ფულადი ნაკადების დოისკონტირებას ახდენს აქტივის სასიცოცხლო პერიოდის განვალლობაში და დაჰყავს ის წმინდა საბალანსო ღირებულებამდე.

#### 4. ძირითადი საშუალებები

| ლარში<br>ღირებულება     | საოფისე<br>აღჭურვილობა | ავეჯი და სხვა საოფისე<br>აღჭურვილობა | ჯამი  |
|-------------------------|------------------------|--------------------------------------|-------|
| 2018 1 იანვარი          | 14030                  | 5685                                 | 19715 |
| მატება                  | 2464                   | 740                                  | 3204  |
| 2018 31 იანვარი         | 16494                  | 6425                                 | 22919 |
| მატება                  | 3046                   | -                                    | 3046  |
| 2019 31 დეკემბერი       | 19540                  | 6425                                 | 25965 |
| დაგროვილი ცვეთა         |                        |                                      |       |
| 2018 1 იანვარი          | 1529                   | 896                                  | 2425  |
| მატება                  | 5236                   | 2101                                 | 7337  |
| 2018 31 იანვარი         | 6765                   | 2997                                 | 9762  |
| მატება                  | 6366                   | 2151                                 | 8517  |
| 2019 31 დეკემბერი       | 13131                  | 5148                                 | 18279 |
| საბალანსო<br>ღირებულება |                        |                                      |       |
| 2018 31 დეკემბერი       | 9729                   | 3428                                 | 13157 |
| 2019 31 დეკემბერი       | 6409                   | 1277                                 | 7686  |

#### 5. სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

| ლარი               | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
|--------------------|------------------------|------------------------|
| ფინანსური აქტივები |                        | 1299525                |
| სავაჭრო მოთხოვნები |                        | 1299525                |

|                         |        |        |
|-------------------------|--------|--------|
| არაფინანსური აქტივები   |        |        |
| მომწოდებლებზე გადახდილი | 505422 | 853187 |
| ავანსები                |        |        |

|                            |        |         |
|----------------------------|--------|---------|
| თანამშრომელბზე             | -      | 2       |
| გადახდილი ავანსები         |        |         |
| სახელმწიფო ბიუჯეტში        | 69728  | 74874   |
| წინასწარ გადახდილი         |        |         |
| გადასახადები               |        |         |
| წინასწარ გადახდილი იჯარა   | 6570   | 6245    |
| სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები | 581720 | 934308  |
|                            | 581720 | 2233833 |

ყველა თანხა არის მოკლევადიანი. სავაჭრო მოთხოვნების წმინდა საბალანსო ღირებულება მიჩნეულია სამართლიან ღირებულების მიახლოებულ თანხად.

ხელმძღვანელობა დაწმუნებულია, რომ სახელმწიფო ბიუჯეტში წინასწარ გადახდილი თანხები უახლოეს მომავალში სრულად დაფარვადია. აღნიშნული თანხა შეადგენს წინასწარ გადახდილ დამატებითი ღირებულების გადასახადს (დღგ).

#### 6. სავაჭრო და სხვა ვალდებულებები

| ლარი                              | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| სავაჭრო ვალდებულებები             | 635287                 | 2075051                |
| მიღებული ავანსები                 | 584472                 | 1171830                |
| ვალდებულებები სახელმწიფო ბიუჯეტში | 74531                  | 39644                  |
|                                   | 1294290                | 3286525                |

#### 7. მოკლევადიანი სესხები დაკავშირებული მხარეებისაგან

მოკლევადიანი სესხები დაკავშირებული მხარეებისაგან წარმოადგენს დაფინანსებას, რომელიც მიღებულია ანა ინტერნეიშენალ ენტერპრაიზის SPA, GPI & IDR Engineering SRL-სგან ოპერაციების დაწყების დასაფინანსებლად. მიღებული ფულადი სახსრები არის უპროცენტო და გათვალისწინებულია მისი დაბრუნება საანგარიშო პერიოდიდან 12 თვის განმავლობაში.

დაკავშირებული მხარეებისგან მიღებული მოკლევადიანი სესხების სამართლიანი ღირებულება უახლოვდება მის საბალანსო ღირებულებას, ვინაიდან დისკონტირების შედეგად წარმოქმნილი სხვაობა უმნიშვნელოა.

#### 8. შემოსავალი

შემოსავლები, საინჟინრო საკონსულტაციო მომსახურებიდან მიღებულია N RCIP/CS/QCBS-19 კონტრაქტით, რომელიც გაფორმებულია საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და

ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საავტომობილო გზების დეპარტამენტსა და ერ. ს. ANAS International enterprise SPA & SGestino Progetti Ingegneria SRL & IRd Engineering SRL შორის (დაკავშირებული მხარეები).

აღნიშნული ხელშეკრულებით გათვალისწინებული შემოსავლები აღიარებულია დროის გარკვეულ მომენტში. ხელშეკრულები მთლიანი ღირებულება განაწილებულია მომსახურების მიმღებებს შორის (შესრულების ვალდებულებები) კომპანიის მიერ მხოლოდ განსაზღვრული ეტაპების დაკმაყოფილების საფუძველზე, რაც ხდება მაშინ, როდესაც კლიენტს მოიპოვებს აქტივზე კონტროლს \*დეტალური დანიშნულების ან გამოკითხვის ანგარიში). კომპანიას არ აქვს უფლება მიიღოს ანაზღაურება დაგუსაბუთებული შესრულებული სამუშაოებისთვის, მანან სანამ შესაბამისი ანგარიში, რაც გათვალისწინებულია ხელშეკრულების მიწოდების გრაფიკში, არ დასრულდება, და არ წარდგინება კლიენტს და არ დადასტურდება კლიენტის მიერ.

შემოსავლები GPI საქართველოსა და IRD საქართველოსაგან წარმოადგენს მოთხოვნებს JV პარტნიორების მიმართ, რომელიც წარმოიქმნა ზემოთ აღნიშნული კონტრაქტის თანხმად, ეს თანხები წარმოადგენს კომპანიის დარიცხულ ხარჯებს, რომელიც წარმოიშვა ქვეკონტრაქტორ კომპანია შპს ტრანსპორტის, GPI საქართველოსა და IRD საქართველოსთვის.

| ლარი                                                                                            | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| შემოსავალი რეგიონალური<br>განვითარებისა და<br>ინფრასტრუქტურის<br>სამინისტროს<br>დეპარტამენტიდან | 6527626                | 5547591                |
| შემოსავალი GPI Branch in<br>Georgia                                                             | 2067644                | 1582216                |
| შემოსავალი IRD Branch in<br>Georgia                                                             | 2067644                | 1582216                |
|                                                                                                 | <b>10662914</b>        | <b>8712023</b>         |

#### 9. ქვეკონტრაქტორების საკონსულტაციო ხარჯები

2018-2019 წლების განმავლობაში კომპანიას ჰქონდა შემდეგი საკონსულტაციო ხარჯები ქვემოთ მოცემული ქვეკონტრაქტორებისაგან:

| ლარი                                   | 31 დეკემბერი 2019 | 31 დეკემბერი 2018 |
|----------------------------------------|-------------------|-------------------|
| GPI brancg In Georgia                  | 4293491           | 3049494           |
| IRD Branch In Georgia                  | 2369486           | 2128949           |
| Transproject Ltd                       | 2361989           | 1458752           |
| ATG Ltd                                | 301288            | -                 |
| SB Engineering                         | 269989            | 394256            |
| Social Project Management Group<br>LLC | 132516            | -                 |

|                            |                |                |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Gamma Consulting Ltd       | 67502          | 64357          |
| Terragraphoc LLC           | 14829          | -              |
| Geologica SRL              |                | 18933          |
| Ilia State University LEPL |                | 2740           |
| Geographic Ltd             |                | 2099           |
|                            | <b>9811090</b> | <b>7119580</b> |

#### 10. სხვა ხარჯები

| ლარი                                                          | 2019 წლის 3 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------------|
| საბუღალტრო, სათარგმნი, იურიდიული და სხვა მომსახურების ხარჯები | 120513                | 82621                  |
| საკომუნიკაციო ხარჯები                                         | 5165                  | 4634                   |
| საპენსიო ფონდის ხარჯები                                       | 3464                  | 4560                   |
| საკანცელარიო და საოფისე ხარჯები                               | 3401                  | -                      |
| მივლინებები                                                   | 2604                  | 6219                   |
| წარმომადგენლობითი ხარჯები                                     | 1356                  | 5048                   |
| სხვა ხარჯები                                                  | -                     | 6805                   |
|                                                               | 2539                  | 2419                   |
|                                                               | <b>139042</b>         | <b>112306</b>          |

#### 11. მოგება ზარალი საკურსო სხვაობებიდან

| ლარი                                  | 2019 წლის 31 დეკემბერი | 2018 წლის 31 დეკემბერი |
|---------------------------------------|------------------------|------------------------|
| ფინანსური აქტივები                    | 79,800                 | (114,663)              |
| ამორტიზირებული ღირებულებით            |                        |                        |
| ფინანსური ვალდებულება                 | (15,153)               | (1,443)                |
| შეფასებული ამორტიზირებული ღირებულებით |                        |                        |
|                                       | <b>64,647</b>          | <b>(116,106)</b>       |

#### 12. მოგების გადასახადი



მიმდებარე გადასახდი დაკავშირებული ასეთ აქტივობებს, რომლებიც იბეგრება გარიგების დროს.

ეფექტური გადასახდი გაანაგრიდება არ არის წარმოდგენილი, რადგან 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დივიდენტების გაცემას ადგილი არ ჰქონია. 2018 წლის საანგარიშო პერიოდში კომპანიას არ ჰქონია არც ერთი ოპერაცია, რომელიც იბეგრება საქართველოში მიღებული მოგების დაბეგვრის სქემის მიხედვით (იხილეთ შენიშვნა 3.8)

### 13. დაკავშირებული მოვლენები

2020 დასაწყისში მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ გამოაცხადა COVID-19 კორონავირუსის ეპიდემიასთან დაკავშირებული პანდემია. გლობალურად, COVID-19 -მა გამოიწვია როგორც საქმიანობის მნიშვნელოვანი შეფერხება ბიზნესის სფეროში, ასევე მოახდინა ეკონომიკური გაურკვევლობის მნიშვნელოვანი ზრდა, რაც გამოიხატება აქტივების არამდგრადი ფასებით და არასტაბილური ვალუტის კურსით. 2020 წლის მარტში საქართველოს მთავრობა, იიღო გადაწყვეტილება უველა კომერციული ბიზნესის შეჩერების შესახებ, ზოგიერთი გამონაკლისის გარდა. არაპროგნოზირებადი ვითარების გამო, პანდემიამ შესაძლებელია იქონიოს მნიშვნელოვანი გავლენა მრავალი კომპანიის ბიზნესზე, რაც გამოიხატება ბიზნეს საქმიანობის ჩაშლა, საწარმოების დახურვა, მომარაგების ჯაჭვის დარღვევა, პერსონალის საკარანტინო მოთხოვნებთან დაკავშირებული დროებით გაშვება, დაფინანსების მიღების სირთულეები. პანდემიის ეფექტის მნიშვნელობა ფილიალის საქმიანობაზე დიდწილად დამოკიდებულია პანდემიის ხანგრძლივობაზე. ფილიალის ბიზნესი იურიდიულად მოქმედებს. მთავრობის გადაწყვეტილების შესაბამისად, სამშენებლო და მასთან დაკავშირებული საპროექტო სამუშაოების შეჩერება არ განხორციელებულა. ფილიალს თავისი საქმიანობა არ შეწყვეტია, ფილიალის თანამშრომლები აგრძელებენ მუშაობას დისტანციურად. გარდა ამისა, ფილიალი მონაწილეობს მასშტაბულ ინფრასტრუქტურულ პროექტებში, რომელიც ძირითად შემთხვევებში ხორციელდება სამთავრობო უწყებების მიერ.

### 14. მნიშვნელოვანი საბუღალტრო შეფასებები და განხილვები

შეფასებები და მსჯელობები არის მუდმივად შეფასებადი და დაფუძნებული ისტორიულ გამოცდილებაზე, ამასთან გათვალისწინებულია სხვა ფაქტორებიც როგორცაა მომავალი მოვლენები და სარწმუნოა რომ მიესადაგება აღნიშნულ გარემოებებს.

#### 14.1. მნიშვნელოვანი შეფასება კომპანიის საწარმო ფაუნქციონირებადობის შესახებ

ანას ინტერნეიშენალ ეტერპრაიზის ფილიალი საქართველოში დაფუძნდა, როგორც ფილიალი ანას ინტერნეიშენალ ენტერპრაიზის SPA (რომი, იტალია). ფილიალის მიზანია საკონსულტაციო მომსახურება სატრანსპორტო ინფრასტრუქტურის განვითარების სფეროში, კერძო და საჯარო იურიდიული პირებისთვის. კომპანია ახორციელებს პროექტს Preparation of Feasibility Study and Detailed design for E60 Highway Section from Natakhtari to Rustavi (Tbilisi BYPASS), რომელიც ფინანსდება საქართველოს რეგიონული განვითარებისა და ინფრასტრუქტურის სამინისტროს საგზაო დეპარტამენტის მიერ აზიის განვითარების ბანკის მიერ გამოყოფილი დაფინანსების ფარგლებში.

ხელმძღვანელობა დარწმუნებულია ამ პროექტის დასრულებაში და თვლის, რომ უზრუნველყოფს აქტივებისა და ვალდებულებების მართვას ჩვეულებრივი ბიზნეს კურსის ფარგლებში.



ხელმძღვანელობა გეგმავს საკონსულტაციო მომსახურების გაგრძელებას საქართველოში, რაც გამოიხატება მაღალ - მასშტაბიანი ინფრასტრუქტურული პროექტების განხორციელებასთან დაკავშირებულ ტენდერებში მონაწილეობის მიღებით.

## 15. ფინანსური ინსტრუმენტები

### 15.1. მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკა

მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის დეტალები და განხორციელების მეთოდები, მათ შორის აღიარების კრიტერიუმები და შესაბამისი ბაზისი, რომლის საფუძველზე ხდება შემოსავლის თუ ხარჯის აღიარება ფინანსური აქტივის და ვალდებულების კლასების შესაბამისად, წარმოდგენილია შენიშვნა 3.6-ში.

### 15.2. ფინანსური ინსტრუმენტების კატეგორიები

3.7 შენიშვნა წარმოადგენს ფინანსური აქტივებისა და ვალდებულებების აღრიცხვის პოლიტიკას. ფინანსურ ანგარიშგებაში წარმოდგენილია შემდგომი კატეგორიის აქტივები და ვალდებულებები

## ფინანსური აქტივები

2019 წლის 31 დეკემბერი

| ამორტიზირებული<br>ღირებულება<br>სავაჭრო და სხვა<br>მოთხოვნები<br>ფული და ფულის<br>ექვივალენტები | 2019 31 დეკემბერი             | 2018 წლის 31 დეკემბერი        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
|                                                                                                 | -                             | 1,299,525                     |
|                                                                                                 | 2,155,539                     | 2,027,862                     |
|                                                                                                 | 2,155,539                     | 3,327,387                     |
| <b>ფინანსური<br/>ვალდებულებები</b>                                                              | <b>2019 წლის 31 დეკემბერი</b> | <b>2018 წლის 31 დეკემბერი</b> |
| ამორტიზირებული<br>ღირებულება<br>სავაჭრო და სხვა<br>ვალდებულებები                                | 635,287                       | 2,075,051                     |





მოკლევადიანი  
სესხები  
დაკავშირებული  
მხარეებისგან

677,774

512,925

1,313,061

2,587,976

#### 16. ფინანსური რისკების მართვა

კომპანია არ არის დაცული სხვადასხვა რისკებისგან დაკავშირებული ფინანსურ ინსტრუმენტებთან: ძირითადი რისკების ტიპია: საბაზრო, საკრედიტო, ლიკვიდურობის რისკი

ქვემოთ მოცემულია უველაზე მნიშვნელოვანო რისკები რომლებსაც ექვემდებარება კომპანია :

ა) საბაზრო რისკი

კომპანიას აქვს საბაზრო რისკი ფინანსური ინსტრუმენტებით ვაჭრობის გამო და ძირითადად აქვს სავალუტო რისკი, როგორც ფანანცირებისგან, ასევე ინვესტირებისგან.

უცხოური ვალუტის რისკი

კომპანიას ზოგიერთი ტრანზაქცია აქვს უცხოურ ვალუტაში. აქედან გამომდინარე, აქვს საკურსო სხვაობები.

კომპანიის ტრანზაქციების უმეტესობა არის ეროვნულ ვალუტაში. საკურსო სხვაობები აქვს უცხოელ მომწოდებლებთან ტრანზაქციების გამო, რაც ძირითადად არის ევროში დენომინირებული. კომპანიას ასევე აქვს მოკლევადიანი სესხები ევროსა და დოლარში, რომლებიც გამოიყენება ბიზნესის ოპერაციების დასაფინანსებლად საქართველოში.

უცხოურ ვალუტაში დენომინირებული აქტივები და ვალდებულებები, რომლებიც კომპანიას საკურსო რისკს უქმნიან, განხილულია ქვემოთ. თანხები გადაყვანილია ლარში წლის ბოლოდ არსებული საბოლოო განაკვეთით:

ერთეული

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

აშშ დოლარი

ევრო

ფინანსური აქტივები

ფული საბანკო ანგარიშებზე

2087224

2087224

ფინანსური ვალდებულებები

მოკლევადიანი სესხები დაკავშირებული  
/პარტნიორი მხარეებისგან

161,885

515,889

161,885

515,889

წმინდა პოზიცია

(161,885)

1,571,335

ერთეული

2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით

აშშ დოლარი

ევრო

ფინანსური აქტივები

ფული საბანკო ანგარიშებზე

243,508

1,724,807

**243,508**

**1,724,807**

ფინანსური ვალდებულებები

მოკლევადიანი სესხები დაკავშირებული  
/პარტნიორი მხარეებისგან

155,582

357,879

155,582

357,879

წმინდა პოზიცია

**87,926**

**1,366,928**

ცხრილი ასახავს ლარის დოლარის და ევროს მიმართ 15% (კლება) / მატების გავლენას კომპანიაზე. 15% არის მმართველობის მიერ შეფასებული სავარაუდო ცვლილება ევროსა და დოლარის გაცვლით კურსებში. მგრძნობელობის ანალიზი მოიცავს მხოლოდ დომინანტ ვალუტას და ახდენს წლის ბოლოს მათ კორექტირებას 15%-იანი განაკვეთით.

ქართული ლარი რომ გამყარებულიყო დოლარისა და ევროსთან მიმართებაში 15-ით, მაშინ ამას ექნებოდა შემდეგნაირი გავლება :

| ლარი          | აშშ დოლარის გავლენა |          | ევროს გავლენა |           |
|---------------|---------------------|----------|---------------|-----------|
|               | 2019                | 2018     | 2019          | 2018      |
| მოგება/ზარალი | 24,283              | (13,189) | (235,700)     | (205,039) |
|               |                     |          |               |           |

უცხოური ვალუტის კურსის მაჩვენებლები იცვლება წლის განმავლობაში უცხოურ ვალუტაში განხორციელებული ტრანზაქციების მოცულობის მიხედვით.

ბ) საკრედიტო რისკი

საკრედიტო რისკი ნიშნავს იმას, რომ კონტრაქტორი ვერ შეასრულებს კონტრაქტით გათვალისწინებულ ნაკისრ ვალდებულებებს, რის შედეგადაც კომპანია მიიღებს ფინანსურ ზარალს. ეს რისკი არის ფინანსური ინსტრუმენტების გამო, მაგალითად ფული და ფულის ექვივალენტების, ფული ბანკის და მოთხოვნების გამო.

საკრედიტო რისკების მართვა ხდება ჯგუფურად, კომპანიის რისკების მართვის პოლიტიკისა და პროცედურების საფუძველზე.

საკრედიტო რისკი დაკავშირებული საბანკო ანგარიშებზე განთავსებულ ფულად სახსრებსა და დეპოზიტებთან მიმართებაში უმნიშვნელოა.

საკრედიტო რისკების მართვა ხდება ინდივიდუალურად, კომპანიის მიერ მომხმარებელთან ისტორიული გამოცდილებისა და მოსალოდნელი საკონსულტაციო მომსახურების მიღების საფუძველზე.

კომპანიის დებიტორული დავალიანება მოიცავს 3 მთავარ კონტრაქტორს, რომელთაგანაც ორი დაკავშირებული მხარე (GPI საქართველო and IRD საქართველო) და ერთი, საქართველოს რეგიონული განვითარების სამინისტროს საავტომობილო გზების დეპარტამენტი. კომპანია არ მოელის საკრედიტო ზარალს აღნიშნულ კონტრაქტორებთან.

#### *სავაჭრო მოთხოვნები*

კომპანია იყენებს ფასს 90ის გამარტივებულ მოდელს ზარალის რეზერვის შეფასებისთვის, მისი არსებობის მანძილზე მოსალოდნელი საკრედიტო ზარალის ტოლი თანხით ყველა სავაჭრო მოთხოვნების მიმართებაში, რადგან მათ არ გააჩნიათ მნიშვნელოვანი ფინანსური კომპონენტი.

ზარალის მოსალოდნელი განაკვეთი განისაზღვრება გასული ერთი წლის განმავლობაში გადახდების საფუძველზე და ამასთან ამ პერიოდის შესაბამისი ისტორიული საკრედიტო ზარალის გამოცდილებით.

2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით არ ყოფილა მოსალოდნელი ზარალი სავაჭრო და სხვა მოთხოვნებისთვის.

#### *ც) ლიკვიდურობის რისკი*

ლიკვიდურობის რისკი გულისხმობს, კომპანიის ვალდებულებების გადახდისუნარობას.

კომპანია ახორციელებს ფრთხილ პოლიტიკას ლიკვიდურობის მართვასთან დაკავშირებით, რომელიც გულისხმობს საკმარისი რაოდენობის ფულის და მისი ექვივალენტების ფლობას, აგრეთვე მაღალ ლიკვიდური აქტივების ფლობას, რათა კომპანიამ დროულად გადაიხადოს ყველა საოპერაციო და სასესხო ვალდებულება.

შემდეგი ცხრილი დეტალურად ასახავს არადერივატიული ფინანსური ვალდებულებების გადახდის პერიოდს. ცხრილი შედგენილ იქნა არადისკონტირებული ფინანსური ვალდებულებების არადისკონტირებული ფულადი ნაკადებით, დაფუძნებული იახლოეს თარიღზე როდესაც შეიძლება კომპანიის მიმართ მოთხოვნილ იქნას აღნიშნული ვალდებულებების გასტუმრება. ცხრილი შეიცავს ფინანსური ნაკადების, როგორც ძირ, ასევე პროცენტს.

2019



|                                         | საპროცენტო<br>განაკვეთის არმქონე | ჯამი      |
|-----------------------------------------|----------------------------------|-----------|
| საშუალო შეწონილი ეფექტური განაკვეთი (%) | 1,313,061                        | 1,313,061 |
| 6 თვეზე ნაკლები                         | -                                | -         |
| 6 თვიდან 1 წლამდე                       | -                                | -         |
| 1-5 წლამდე                              | -                                | -         |
| 5 წელზე მეტი                            | -                                | -         |
|                                         | 1,313,061                        | 1,313,061 |

2018

|                                         | საპროცენტო<br>განაკვეთის არმქონე | ჯამი      |
|-----------------------------------------|----------------------------------|-----------|
| საშუალო შეწონილი ეფექტური განაკვეთი (%) | 2,587,976                        | 2,587,976 |
| 6 თვეზე ნაკლები                         | -                                | -         |
| 6 თვიდან 1 წლამდე                       | -                                | -         |
| 1-5 წლამდე                              | -                                | -         |
| 5 წელზე მეტი                            | -                                | -         |
|                                         | 2,587,976                        | 2,587,976 |

კომპანია განსაზღვრავს მოსალოდნელ ფულად ნაკადებს ფინანსური აქტივებიდან, ლიკვიდობის რისკის შეფასებისა და მართვისთვის, ნაწილობრივ, მისი ფულადი რესურსებისა და სავაჭრო მოთხოვნების საშუალებით. ფულადი რესურსები და სავაჭრო მოთხოვნები უნდა იყოს მიმიდინარე ფულად გასავლებზე ნაკლები, კომპანია გეგმავს უზრუნველყოს ვალდებულებები, საკონსულტაციო კონტრაქტით გათვალისწინებული გადახდები, სარეპორტო თარიღამდე შესაბამისად.

## 17 ჰირობითი ვალდებულებები

### 17.1. დაზღვევა

საქართველოს სადაზღვევო ინდუსტრია განვითარების ეტაპზეა და ისეთი სადაზღვევო პაკეტი, რომლებიც გავრცელებულია სხვა ქვეყნებში ჯერ კიდევ არ არის მისაწვდომი საქართველოში. კომპანიას არ აქვს სრულად დაზღვეული ალჭურვილობა, ბიზნესისი შეწყვეტის რისკი და ვალდებულებები მესამე მხარეების მიმართ ქონების ან გარემოს დაზიანების გამო, რომელიც შეიძლება წარმოიშვას უბედური შემთხვევების შედეგად დაკავშირებული კომპანიის ქონებასთან ან საქმიანობასთან. სანამ კომპანიას არ ექნება ადეკვატური დაზღვევის შესაძლებლობა, არსებობს რისკი დანაკარგების, აქტივების გადაღურების ან მნიშვნელოვანი ზიანის, რომელსაც შესაძლოა იქონიოს მნიშვნელოვანი უარყოფითი ეფექტი კომპანიის ოპერაციებსა და ფინანსურ პოზიციაზე.

### 17.2. გადასახადები

საქართველოს საგადასახადო სისტემა ხასიათდება სწრაფი ცვლილებებით, რომელიც ძირითადად დაკავშირებულია განმარტებების ცვლილებებთან. საგადასახადო კანონმდებლობა გადახედვას გადის საგადასახადო წარმომადგენლების მიერ, რომლებიც უფლებამოსილი არიან კანონით დაარიცხონ ჯარიმები და საურავები.

ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ ადეკვატურად წარადგენს საგადასახადო ვალდებულებებს, ყველა მოთხოვნასა და განმარტებასთან შესაბამისად. თუმცა, შესაძლოა, რომ განსხვავებული განმარტების შემთხვევაში ეფექტი იქონიოს კომპანიის წარდგენაზე.

#### 18. ფინანსური საქმიანობიდან წარმოქმნილი ვალდებულებების შეჯამება

ცვლილებები კომპანიის ვალდებულებებში წარმოქმნილი ფინანსური საქმიანობიდან შეიძლება წარმოდგებიდ იქნას შემდეგნაირად :

ლარში

|                        | მოკლევადიანი სესხები | ჯამი    |
|------------------------|----------------------|---------|
| 2018 წლის 1 იანვარი    | 304,256              | 304,256 |
| <b>ფულადი ნაკადები</b> |                      |         |
| ზრდა                   | (3,160)              | (3,160) |
| <b>არაფულადი</b>       |                      |         |
| რეკლასიფიკაცია         | 207,816              | 207,816 |
| ვალდებულებების         |                      |         |
| ზარალი კურსთაშორისი    | 4,013                | 4,013   |
| სხვაობიდან             |                      |         |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი | 512,925              | 512,925 |
| <b>ფულადი ნაკადები</b> |                      |         |
| გადახდები              | (75)                 | (75)    |
| <b>არაფულადი</b>       |                      |         |
| სავაჭრო და სხვა        | 158,489              | 158,489 |
| ვალდებულებებიდან       |                      |         |
| გადმოტანა              |                      |         |
| ზარალი კურსთაშორისი    | 6.435                | 6.435   |
| სხვაობიდან             |                      |         |
| 2018 წლის 31 დეკემბერი | 677,774              | 677,774 |

#### 19. დაკავშირებული მხარეები

კომპანიის დაკავშირებულ მხარეებს წარმოადგენს მისი მშობელი კომპანია, საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი კომპანიები და ძირითადი ხელმძღვანელობა



#### 19.1. საკონტროლო ურთიერთობები

კომპანია არ ფლობს აქციებს ან საწასდებო კაპიტალს, რადგან იგი წარმოადგენს ფილიალს საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად. კომპანია კონტროლირდება ამას ინტერნეიშენალ ენტერპრაიზ SPA -მიერ, დამფუძნებელი კომპანია. კომპანიის საბოლოო მაკონტროლებელი ორგანო არის იტალიის მთავრობა, რომელიც წარმოდგენილია ეკონომიკიდა და ფინანსთა სამინისტროს სახით.

#### 19.2. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

წლის განმავლობაში კომპანიას დაკავშირებულ მხარეებთან ჯჰონდა შემდეგი ტრანზაქციები და პერიოდის ბოლო ნაშთები:

ლარი

| ტრანზაქციები                                | 2019 წლის 31 დეკემბრის<br>დასრულებული წლისთვის | 2018 წლის 31 დეკემბრის<br>დასრულებული წლისთვის |
|---------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| საერთო კონტროლის ქვეშ<br>მყოფი კომპანიები:  |                                                |                                                |
| შემოსავალი შემშენებლო<br>სამუშაოებიდან      | 4,135,288                                      | 3,164,432                                      |
| ქვე-კონტრაქტორებთან<br>კონსულტაციის ხარჯები | 6,662,977                                      | 5,178,443                                      |

ლარი

| ბალანსები                                                       | 2019 წლის 31 დეკემბრის<br>დასრულებული წლისთვის | 2018 წლის 31 დეკემბრის<br>დასრულებული წლისთვის |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| საერთო კონტროლის ქვეშ<br>მყოფი კომპანიები:                      |                                                |                                                |
| მოთხოვნები შემშენებლო<br>სამუშაოებიდან                          | -                                              | 1,299,525                                      |
| სავაჭრო და სხვა<br>ვალდებულებები<br>მიღებული ავანსები           | 633,838                                        | 2,072,546                                      |
|                                                                 | 379,653                                        | 732,032                                        |
| სათაო ოფისი:                                                    |                                                |                                                |
| მოკლევადიანი სესხები<br>მიღებული დაკავშირებული<br>მხარეებისაგან | 677,774                                        | 512,925                                        |

