

CEZANNE GROUP

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

31 December 2020

Contents

Independent Auditor's report

Consolidated Financial statements

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

Notes to the Consolidated Financial Statements

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



Independent Auditor's Report

To the Owner and Management of Cezanne LLC

Our opinion

In our opinion, the consolidated financial statements present fairly, in all material respects, the consolidated financial position of Cezanne LLC (the "Company") and its subsidiaries (together – the "Group") as at 31 December 2020, and the Group's consolidated financial performance and consolidated cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities and with the requirements of the Law of Georgia on Accounting, Reporting and Auditing.

What we have audited

The Group's consolidated financial statements comprise:

- the consolidated statement of financial position as at 31 December 2020;
- the consolidated statement of profit or loss and other comprehensive income for the year then ended;
- the consolidated statement of changes in equity for the year then ended;
- the consolidated statement of cash flows for the year then ended; and
- the notes to the consolidated financial statements, which include significant accounting policies and other explanatory information.

Basis for opinion

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

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

Independence

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

Other information

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

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

In connection with our audit of the consolidated financial statements, our responsibility is to read the Management Report and, in doing so, consider whether the Management Report is materially inconsistent with the consolidated financial statements or our knowledge obtained in the audit, or otherwise appears to be materially misstated. If, based on the work we have performed, we conclude that there is a material misstatement in the Management Report, we are required to report that fact. We have nothing to report in this regard.

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

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

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

Responsibilities of management for the consolidated financial statements

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

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

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

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

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

- Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.
- Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Group's internal control.



- Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.
- Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Group's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Group to cease to continue as a going concern.
- Evaluate the overall presentation, structure and content of the consolidated financial statements, including the disclosures, and whether the consolidated financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.
- Obtain sufficient appropriate audit evidence regarding the financial information of the entities or business activities within the Group to express an opinion on the consolidated financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Group audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

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

PricewaterhouseCoopers Georgia LLC

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

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

9 August 2021
Tbilisi, Georgia

6. [Signature]

CEZANNE GROUP
Consolidated Statement of Financial Position

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	31 December 2020	31 December 2019
ASSETS			
Non-current assets			
Property, plant and equipment	7	24,764	18,408
Investment property		12	12
Other non-current assets	9	-	3,002
Prepayments for non-current assets		591	-
Total non-current assets		25,367	21,422
Current assets			
Inventories	8	4,153	3,844
Other assets		2	2
Trade and other receivables	9	6,269	4,492
Restricted cash	10	524	-
Cash and cash equivalents	11	2,028	679
Total current assets		12,976	9,017
TOTAL ASSETS		38,343	30,439
EQUITY			
Charter capital	12	7,953	7,783
Retained earnings		3,957	7,585
TOTAL EQUITY		11,910	15,368
LIABILITIES			
Current liabilities			
Borrowings	13	3,655	12,109
Trade and other payables	14	1,968	2,399
Total current liabilities		5,623	14,508
Non-current liabilities			
Borrowings	13	20,810	563
Total non-current liabilities		20,810	563
TOTAL LIABILITIES		26,433	15,071
TOTAL LIABILITIES AND EQUITY		38,343	30,439

Approved for issue and signed on 9 August 2021


Tanel Shaverdashvili
Director

The notes on pages 5-17 form an integral part of these consolidated financial statements.

CEZANNE GROUP**Consolidated Statement of Profit or Loss and Other Comprehensive Income**

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Note	2020	2019
Revenue	15	8,869	12,415
Cost of sales		(7,074)	(8,828)
Gross profit		1,795	3,587
General and administrative expenses	16	(2,498)	(1,893)
Distribution cost		(141)	(158)
Other operating income	17	1,483	980
Other operating expenses	17	(410)	(5)
Operating profit		229	2,511
Finance income	18	239	236
Finance costs	18	(4,096)	(1,368)
(Loss)/profit before income tax		(3,628)	1,379
Income tax expense		-	-
(LOSS)/PROFIT FOR THE YEAR		(3,628)	1,379
Other comprehensive income		-	-
TOTAL COMPREHENSIVE (LOSS)/INCOME FOR THE YEAR		(3,628)	1,379

The notes on pages 5-17 form an integral part of these consolidated financial statements.

CEZANNE GROUP
Consolidated Statement of Changes In Equity

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Charter capital	Retained earnings	Total
Balance at 31 December 2018	7,523	6,206	13,729
Increase in charter capital	260	-	260
Other comprehensive income for the year	-	1,379	1,379
Total comprehensive income for 2019	-	1,379	1,379
Balance at 31 December 2019	7,783	7,585	15,368
Increase in charter capital	170	-	170
Other comprehensive loss for the year	-	(3,628)	(3,628)
Total comprehensive loss for 2020	-	(3,628)	(3,628)
Balance at 31 December 2020	7,953	3,957	11,910

CEZANNE GROUP
Consolidated Statement of Cash Flow

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2020	2019
Cash flows from operating activities		
Cash receipts from customers	8,516	11,896
Cash paid to suppliers and employees	(8,239)	(10,925)
Cash from other operations	651	697
Interest paid	(1,949)	(1,126)
Transfer to restricted cash	(524)	-
Net cash (used in)/from operating activities	(1,545)	542
Cash flows from investing activities		
Purchase of property, plant and equipment	(6,914)	(7,452)
Selling of property, plant and equipment	-	863
Loans granted	-	(110)
Loan repayments received	50	60
Interest received	8	13
Net cash used in investing activities	(6,856)	(6,626)
Cash flows from financing activities		
Contribution to charter capital	170	260
Proceeds from borrowings	17,975	8,090
Repayment of borrowings	(8,329)	(3,349)
Net cash from financing activities	9,816	5,001
Effect of exchange rate changes on cash and cash equivalents	(66)	(17)
Net increase/(decrease) in cash and cash equivalents	1,349	(1,100)
Cash and cash equivalents at beginning of period	679	1,779
Cash and cash equivalents at end of period	2,028	679

The notes on pages 5-17 form an integral part of these consolidated financial statements.

1 Cezanne Group and its Operations

These consolidated financial statements include the financial statements of Cezanne LLC (The "Parent", the "Company", or "Cezanne") and its subsidiaries (see the table below) as of and for the year ended 31 December 2020, which together form the "Cezanne Group" (or the "Group").

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

The Company's 100% owner is Mr. Tariel shaverdashvili (an ultimate beneficial owner of the Group) who is also involved in management of the Company. The Company is a parent company of the following subsidiaries, all incorporated in Georgia.

Name of subsidiary	Principal activity	Ownership / Voting	
		31 December 2020	31 December 2019
Georgian Packaging LLC	Paper packaging	100%	100%
Cezanne Materials LLC	Wholesale of paper and other materials	100%	100%

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

Principal activity.

- Cezanne LLC is a quality-driven leading printing house that covers all aspects of printing activities. In 2016, the Group developed in two new directions and established two new companies.
- Georgian Packaging targets full spectrum of paper-packaging segment of the market including paper cups of different sizes, plastic lids, paper boxes widely used in the fast-food industry and environmentally friendly Kraft paper bags for bakery and other products.
- Cezanne Materials is one of the biggest importers in Georgia of paper and other materials used in the printing industry.

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

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

2 Operating Environment of The Group

The Group's principal business activities are within Georgia. Georgia displays certain characteristics of an emerging market, including relatively high inflation and high interest rates. Georgian tax legislation is subject to varying interpretations and frequent changes. The future economic direction of Georgia is largely dependent upon the effectiveness of economic, financial and monetary measures undertaken by the Government, together with tax, legal, regulatory and political developments.

In March 2020, the World Health Organization officially declared the Covid-19 pandemic. In order to limit the impact of the pandemic, the Georgian government took appropriate measures and imposed restrictions such as quarantine, curfew, international flight restrictions and other business restrictions. These measures have had a negative impact on the economy and local businesses, including the Group's operations.

The Group's management has taken appropriate steps to minimize the impact of the pandemic on the Group's operations. The administrative department switched to remote working mode partially, while printing operation process was maintained in the enterprise in compliance with all the rules. As a result, the impact on the Group's operation was minimized.

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

3 Basis of Preparation

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

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

4 Summary of Significant Accounting Policies

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

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

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

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

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

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

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

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

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

As at 31 December 2020, the official rate of exchange, as determined by the National Bank of Georgia, was US Dollar ("USD") 1 = GEL 3.2766 and Euro ("EUR") 1 = GEL 4.0233 (31 December 2019: USD 1 = GEL 2.8677 and EUR 1 = GEL 3.2095).

The average exchange rate for the year ended 31 December 2020 was USD 1 = GEL 3.1097 and EUR 1 = GEL 3.5519 (31 December 2019: USD 1 = GEL 2.8192 and EUR 1 = GEL 3.1553). At present, the Georgian Lari is not a freely convertible currency in most countries outside of Georgia.

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

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

Prepayments. Prepayments are carried at cost less provision for impairment. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year. A prepayment is classified as non-current when the goods or services relating to the prepayment are expected to be obtained after one year, or when the prepayment relates to an asset which will itself be classified as non-current upon initial recognition. Prepayments to acquire assets are transferred to the carrying amount of the asset once the Group has obtained control of the asset and it is probable that future economic benefits associated with the asset will flow to the Group. If there is an indication that the assets, goods or services relating to a prepayment will not be received, the carrying value of the prepayment is written down accordingly and a corresponding impairment loss is recognised in profit or loss for the year.

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

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

Property, plant and equipment. Property, plant and equipment are stated at cost less accumulated depreciation and impairment losses. The cost of Plant and Machineries at the date of transition to the IFRS for SMEs, 1 January 2017, was determined by reference to its fair value at that date ("deemed cost"). Subsequent costs are included in the asset's carrying amount or recognised as a separate asset, as appropriate, only when it is probable that future economic benefits associated with the item will flow to the Group and the cost of the item can be measured reliably. Costs of minor repairs and day-to-day maintenance are expensed when incurred. Cost of replacing major parts or components of property, plant and equipment items are capitalised and the replaced part is retired.

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

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

The estimated useful lives range as follows:

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

4 Summary of Significant Accounting Policies (Continued)

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

5 Critical Accounting Estimates and Judgements in Applying Accounting Policies

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

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

Impairment of trade and other receivables. The impairment provision for accounts receivable is based on the Group's assessment of the collectability of specific customer accounts. If there is deterioration in a major customer's creditworthiness or actual defaults are higher than the estimates, the actual accounts receivable could differ from these estimates. If the Group determines that no objective evidence exists that impairment was incurred for an individually assessed accounts receivable, whether significant or not, it includes the account receivable in a group of accounts receivable with similar credit risk characteristics and collectively assesses them for impairment. For the purposes of a collective evaluation of impairment accounts receivable are grouped on the basis of similar credit risk characteristics. Those characteristics are relevant to the estimation of future cash flows for groups of such assets by being indicative of the debtors' ability to pay all amounts due according to the contractual terms of the assets being evaluated. Trade receivables that are assessed not to be impaired individually are assessed collectively for impairment by reference to the Group's historical collection experience for receivables of similar age. Provisions against trade receivables are made based on historical experience of levels of recovery from accounts in a particular ageing category. The value of the impairment provision is sensitive to the specific percentages applied. Actual results may differ from the estimates and the Group's estimates can be revised in the future, either negatively or positively, depending upon the outcome or expectations based on the facts surrounding each exposure (Note 9).

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

Special consideration has been given to the fact that the Group's revenue decreased in 2020 and as a result, the Group incurred loss. Additionally, the Group's borrowings were significantly increased in 2020. But, on the other hand, the Group has positive accumulated earnings, current and quick ratios are positive. Increased borrowings are for the capital expenditure purposes and the Management expects returns from the investments in the foreseeable future.

Management expects that the construction in progress will be finalised and the business activities will be carried out from the new production facility at the end of 2021. It will allow the Group to increase: the current production capacity for the existing customers and attract new clients. Also, revenue from schoolbooks production is expected to increase in comparison with revenue recognized in 2020 (Note 21).

Based on above analysis, the Management concluded that there is no doubt about the Group's ability to continue as a going concern.

6 Balances and Transactions with Related Parties

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

The income and expense items with related parties for the year ended 31 December 2020 were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Entities under common control	Other related parties
Sales of goods	-	85
Purchases of raw materials and consumables	-	4
Interest income	218	-
Bad debt expenses	(822)	-

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

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

At 31 December 2020, the outstanding balances with related parties were as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Entities under common control	Key management person	Other related parties
Trade receivables	5,613	5	44
Receivable impairment provision	(822)	-	-
Trade and other payables	322	413	-

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

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

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

Key management compensation is presented below:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2020	2019
Short-term benefits:		
- Salaries	170	150
Total key management compensation	170	150

7 Property, Plant and Equipment

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	Land	Buildings	CIP*	Plant and machinery	Office equipment	Vehicles	Other	Total
Cost at 31 December 2018	1,325	-	4,339	6,986	115	717	50	13,532
Accumulated depreciation	-	-	-	(1,388)	(46)	(72)	(2)	(1,508)
Carrying amount at 31 December 2018	1,325	-	4,339	5,598	69	645	48	12,024
Additions	-	120	3,461	3,526	17	115	29	7,268
Depreciation charge	-	-	-	(813)	(17)	(52)	(2)	(884)
Cost at 31 December 2019	1,325	120	7,800	10,512	132	832	79	20,800
Accumulated depreciation	-	-	-	(2,201)	(63)	(124)	(4)	(2,392)
Carrying amount at 31 December 2019	1,325	120	7,800	8,311	69	708	75	18,408
Additions	-	-	5,382	1,925	4	13	6	7,330
Disposals	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)
Depreciation charge	-	-	-	(899)	(17)	(26)	(32)	(974)
Eliminated at disposal	-	-	-	-	16	-	-	16
Cost at 31 December 2020	1,325	120	13,182	12,437	120	845	85	28,114
Accumulated depreciation	-	-	-	(3,100)	(64)	(150)	(36)	(3,350)
Carrying amount at 31 December 2020	1,325	120	13,182	9,337	56	695	49	24,764

(*) CIP - Construction in Progress

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

As at 31 December 2020 and 31 December 2019 property, plant and equipment with carried amount of GEL 19,604 and GEL 7,266 respectively were pledged as collateral for borrowings (Note 13).

8 Inventories

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2020	31 December 2019
Raw materials	3,939	3,473
Finished goods	218	277
Work in progress	130	-
Other	3	94
Write-down of inventories to net realisable value (NRV)	(137)	
Total Inventories	4,153	3,844

The cost of inventories recognised as an expense during the reporting period 2020 and 2019 is GEL 7,074 and GEL 8,828 thousand respectively.

In 2020 finished goods were written down to NRV with amount of GEL 126 thousand.

9 Trade and Other Receivables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2020	31 December 2019
Other financial receivables*	5,614	1,541
Trade receivables	1,477	1,317
Prepayments	694	2,164
Issued loan	-	52
Interest receivable	9	-
Less impairment provision	(1,525)	(582)
Total trade and other receivables	6,269	4,492

*Other financial receivable consists of receivables from the entity under common control (Kiacheli Residence LLC) originated from selling of the land plots. The land plot is used by the purchaser for the construction of residential building. Based on the counterparties agreed contract, as at 31 December 2019 outstanding amount had to be paid during November 2020 - April 2021 period and as a result receivable were presented as long-term receivable GEL 3,002 thousand and remaining part as short-term (GEL 1,541 thousand) as at 31 December 2019. During the year 2020 receivables from Kiacheli Residence LLC, were not paid and as at 31 December 2020 whole outstanding amount is presented as short-term receivable (GEL 5,614 thousand). As at 31 December 2020, the Group individually evaluated future cash flows from Kiacheli Residence LLC and as a result, it was estimated that expected outstanding receivable will be paid during January 2022 - March 2022 and the receivable was impaired by GEL 822 thousand.

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

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2020	2019
Provision for impairment at 1 January	582	540
Provision for impairment during the year	943	42
Provision for impairment at 31 December	1,525	582

Whole trade receivables are denominated in national currency.

10 Restricted Cash

In order to finance the construction, the Group has entered into loan agreement with JSC TBC bank, dated 18 September 2020. According to the agreement loans are disbursed in tranches. Before submitting the supporting documentation for actual or expected capital expenditure for the requested tranche, amount is paid in the Group's bank account, then transferred to intermediate account and blocked temporarily. As at 31 December 2020 blocked amount was GEL 524 thousand.

11 Cash and Cash Equivalents

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2020	31 December 2019
Cash balances payable on demand	1,961	611
cash on hand	67	68
Total cash and cash equivalents	2,028	679

Bank balances payable on demand are held within top two Georgian banks rated Ba2 by Moody's rating system.

12 Charter Capital

The Group is 100% owned by Mr. Taniel Shaverdashvili and the Group's authorized charter capital amounts to GEL 7,953 thousand as at 31 December 2020 (31 December 2019: GEL 7,783 thousand).

According to the resolution of the Group's owner dated 24 September 2020 the charter capital of the Group was increased by GEL 170 thousand which has been fully repaid in cash on the same date.

No dividends have been declared or paid during the year 2020 and 2019.

13 Borrowings

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2020	31 December 2019
Bank long-term borrowings	20,810	-
Bank short-term borrowings	3,655	11,863
Long-term borrowing from related parties	-	563
Short-term borrowing from related parties	-	246
Total borrowings	24,465	12,672

Long term Bank loans represent different currency and maturity loans disbursed by JSC TBC Bank. Georgian Lari loans bear annual interest of 4-5% plus refinancing rate (Determined by National Bank of Georgia (NBG)) and mature in 2023-2025. Euro denominated loans bear an annual interest rate of 6% and mature in 2025-2027.

Loans denominated in Georgian Lari with the initial contractual amount of GEL 1,800 thousand and GEL 3,200 thousand was taken under the preferential Agro Credit Project to finance the construction project during 2017 and 2018 respectively. During 2019 and 2020 the Group borrowed additional GEL 4,656 and GEL 17,975 thousand respectively to finance the new plants and machineries and to finance construction in progress. In accordance with the agreement, part of the interest is compensated by the Government of Georgia, which is recognised by the Group as other income.

13 Borrowings (Continued)

As at 31 December 2020 and 31 December 2019 property, plant and equipment with respective carried amount of GEL 19,604 thousand and GEL 7,266 thousand were pledged as collateral for borrowings as mentioned above (Note 7).

Movement in borrowings are as follows:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2020	2019
At 1 January	12,672	7,688
Additions	17,975	8,090
Interest accrued during the period	1,708	1,211
Principal repayments	(8,329)	(3,349)
Interest repayments	(1,949)	(1,126)
Net Foreign exchange losses less gains from borrowings	2,388	158
At 31 December	24,465	12,672

14 Trade and Other Payables

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	31 December 2020	31 December 2019
Trade payables	1,598	2,015
Advances received	342	340
Accrued employee benefit costs	28	44
Total trade and other payables	1,968	2,399

15 Revenue

Analysis of Revenue by Category:

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2020	2019
Revenue from printing activities	4,469	5,088
Revenue from packing activities	2,878	3,294
Revenue from schoolbooks production	949	3,904
Revenue from selling materials	531	45
Other	42	84
Total revenue	8,869	12,415

The Group and other printing houses produce schoolbooks annually per order of the Ministry of Education and Science of Georgia. In 2019 the contractor of the agency was Consortium, joint operation of the Group and other printing houses. The revenue from schoolbooks production in 2019 was the share of whole contract of the Group. In 2020 the consortium was not able to be engaged in tender for the unfavourable conditions and as a result, the Group was involved in the books' printing activity only as the sub-contractor.

16 General and Administrative Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2020	2019
Bad debt expense	943	42
Employee benefits	930	1,015
Taxes other than on income	252	323
Bank commission	101	34
Professional services	56	143
Depreciation and amortisation charges	23	33
Telecommunications	20	24
Rent expense	11	20
Business trip	4	119
Other	158	140
Total general and administrative expenses	2,498	1,893

Gross amount of bad debt expense includes related party receivable provision. According to expected cash flows this receivable was provided with amount of GEL 822 thousand.

17 Other Operating Income and Expenses

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2020	2019
Government grant received	615	697
Net foreign exchange gains (other than on borrowings)	868	283
Unallocated capacity expenses*	(410)	-
Other expenses	-	(5)
Total other operating income and expenses	1,073	975

*During 2020 the Group's production equipment did not work at their full capacity, leading to unallocated depreciation and rent expenses. Unallocated depreciation expenses are recognised in the statement of profit or loss through, other operating income and expenses, net.

18 Finance Income and Costs

<i>In thousands of Georgian Lari</i>	2020	2019
Interest income	239	236
Foreign exchange loss, net from borrowings	(2,388)	(156)
Interest expense	(1,709)	(1,212)
Total finance income and costs	(3,858)	(1,132)

19 Contingencies and Commitments

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

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

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

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

On 31 December 2020 and 31 December 2019, the Group was not in compliance with covenants of TBC Bank. As of 31 December 2020, the Group received the waiver from the bank on breach of certain covenants as of 31 December 2020, which was not considered by the banks as a pre-condition of default defined per the respective loan agreement.

The Group received the waiver from JSC TBC Bank, in subsequent period, dated to 8 May 2020, on breach of covenants as of 31 December 2019, as a result, for the maturity analysis of the liability, the above-mentioned loans were included as a current liability as of 31 December 2019.

20 Management of Capital

The Group's objectives when managing capital are to safeguard the Group's ability to continue as a going concern in order to provide returns for owner and to maintain an optimal capital structure to reduce the cost of capital. In order to maintain or adjust the capital structure. The amount of capital that the Group managed as of 31 December 2020 and 31 December 2019 was GEL 11,910 and GEL 15,368 thousand.

21 Events After the Reporting Period

The Group took a part as a sub-contractor in school-books printing project conducted by the State, revenue earned from this contract amount to GEL 2,228 in 2021 year as of the date of these financial statements.

On 16 April 2021, Group signed a loan agreement with TBC Bank JSC with the total amount of GEL 5,000 thousand, an annual interest rate of 5%+ Libor and the maturity date of 16 April 2026. For the date of these financial statements the Group utilized total loan facility (GEL 5,000 thousand).

CEZANNE GROUP

Management Report

Operations Review

(for the year ended at 31 December 2020)

CONTENTS

1. The Group's business development, performance and position	3
2. Review of the research and development performed by the entity	4
3. Key financial and non-financial indicators	4
4. Additional explanations of amounts given in the annual financial statements	4
5. Review of the Group's credit, market, liquidity and cash flow risks and mechanisms for their management ..	4
6. Major risks and uncertainties, enterprise goal and policy with respect to financial risk	5
7. COVID-19	5

CEZANNE GROUP

MANAGEMENT REPORT –BUSINESS OVERVIEW 2020

1. The Group's business development, performance and position

In 1998 **Cezanne LLC**, the parent company and 100% owner of all group members was registered as a limited liability company in accordance with Georgian regulations with identification number: 203862551. As of 31 December 2020 and 31 December 2019 Company's sole owner was Mr. Taniel Shaverdashvili.

Cezanne LLC has 23 years' experience covering all aspects of printing activities, oriented on quality-driven production and represents a leading company in Georgian printing industry. Up to date equipment is purchased from European partners and leading manufacturer companies (Heidelberg, Muller-Martini, Wohlenberg, Esko).

In 2020 the Company recorded revenue of 5,736 GEL and the net profit comprised of 132 GEL (In thousands). The gross profit margin was 19% for the year ended 31 December 2020. The average number of employees 89, including 37 females.

Georgian Packaging was founded at the end of 2016 by the managing team of the Cezanne printing house. Cezanne Group took advantage of its 23 years of knowledge and experience in the printing industry and began the first comprehensive production line in Georgia for food grade packaging. Since then, Company's mission has been to offer its customers eco-friendly and safe products made with the highest grade of paper and other raw materials. In order to develop and sustain quality development and good manufacturing practice, infrastructural planning and daily production processes are being implemented according to the latest requirements of the international food and workplace standards.

During 2020 the average number of employees was 52, including 20 females.

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

Since the both subsidiary companies are newly based the growing revenue till 2020 was as follows:

Subsidiaries/Revenue	2020	2019
Georgian Packaging	3,033	3,483
Cezanne Materials	1,555	2,518

Group's future development plans

If we don't take into consideration Covid 19 effect, for the last years the Group has grown more than in previous years before subsidiary companies were based and new lines of production added. Because of sustainable growth and expansion, for 2021 the Group is going to move to new building construction of which is in progress and fully funded by Georgian Packaging, one of subsidiary companies. The manufacturing area in the new building will be 3 times bigger than in existing one, which is rented under operating lease.

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

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

In 2020 the Group was not engaged in any research and development activities.

3. Key financial and non-financial indicators

The analyses of key financial indicator are the following:

	2020	2019
Revenue	8,869	12,415
Gross profit	1,795	3,587
Gross profit margin	20%	29%
Net income	(3,628)	1,379
Profit margin	(41%)	11%

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

In 2020 the Group agreed the better credit terms with local bank, which resulted in financing of construction in progress and machinery equipment for new lines of product.

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

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

	2020	2019
Debt to Assets	69%	50%
Debt to Equity	225%	98%
Leverage	3.22	1.98

As at 31 December 2020 and 31 December 2019 the current ratio of the Group is respectively 2.31 and 0.62.

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

The key risks and uncertainties are related to the following:

Explanation of risk and uncertainty	Management response
Political risks – schoolbooks are gifted to pupils by the government every year. Because of parent Company being one of the main contractor of schoolbooks printing, Significant part of the sales come from this tender. As a fact, in 2020 Parent company wasn't involved in tender and lost important revenue. This is a risk that had to be taken into consideration every year.	On the one hand, Since the foundation of the Parent Company first line of production was books. So, due to 20-year experience in the book printing industry and connections with most of the publishing houses the Company has advantage over its competitors and is always ready for unexpected and challenging scenarios. This is why Parent company maintained its profitability. On the other hand, parent Company has the largest equipment base in Transcaucasia. This was the first time when Company wasn't involved in schoolbooks printing as much as in previous years, but in 2021 it participated as subcontractor again.
Currency risk - purchase of materials are mostly made in foreign currencies at credit terms, however majority of the sales are generated in local currency. There is a risk of potential loss due to depreciation of local currency	After moving into new building the Group will be oriented more on the export. Increased foreign revenue will offset Georgian Lari's depreciation risk.

7. COVID-19

Late in 2019 news first emerged from China about the COVID-19 (Coronavirus). The situation at the year end, was that a limited number of cases of an unknown virus had been reported to the World Health Organization. In the first few months of 2020 the virus had spread globally and its negative impact has gained momentum. While this is still an evolving situation at the time of issuing these financial statements to date there has been slight impact on the Company's revenue.

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

During the state of emergency, all administrative personnel together with employees who fall into the high-risk category had been working remotely. Works in Company are continued, while all necessary preventive measures and recommendations adopted by National Centre for Disease Control (NCDC) and international health organizations are taken into account. Management will continue to monitor the potential impact and will take all the steps possible to mitigate any effects.


Tanel Shaverdashvili
Director

9 August 2021

ჩვეულებრივი სეზონი

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

2020 წლის 31 დეკემბერი

ქეთევან ჯეიქაშვილი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები

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

ქეთევან ზეიწყაძე

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს სეზანის მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს სეზანის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთობლივად „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი კონსოლიდირებული ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტის წარმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“- ნაწილში.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლები ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსის) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას; და
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მცირე და საშუალო საწარმოებისათვის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც

ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

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

მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ბიზნეს საქმიანობის ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე ვართ.

ხელმძღვანელობას, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

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

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2021 წლის 9 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

ქეთევან ზეიოძე

ჯგუფი სეზანი

ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	24,764	18,408
საინვესტიციო საკუთრება		12	12
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	9	-	3,002
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		591	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		25,367	21,422
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	8	4,153	3,844
სხვა აქტივები		2	2
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	6,269	4,492
შეზღუდული ფულადი სახსრები	10	524	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	2,028	679
სულ მოკლევადიანი აქტივები		12,976	9,017
სულ აქტივები		38,343	30,439
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	7,953	7,783
გაუნაწილებელი მოგება		3,957	7,585
სულ კაპიტალი		11,910	15,368
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	3,655	12,109
სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	14	1,968	2,399
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		5,623	14,508
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	20,810	563
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		20,810	563
სულ ვალდებულებები		26,433	15,071
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		38,343	30,439

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2021 წლის 9 აგვისტოს.

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-21 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

თორნიკე ზარიშვილი

ჯგუფი სეზანი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2020	2019
ამონაგები	15	8,869	12,415
რეალიზაციის თვითღირებულება		(7,074)	(8,828)
მთლიანი მოგება		1,795	3,587
საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	16	(2,498)	(1,893)
დისტრიბუციის დანახარჯები		(141)	(158)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	17	1,483	980
სხვა საოპერაციო ხარჯები	17	(410)	(5)
საოპერაციო მოგება		229	2,511
ფინანსური შემოსავალი	18	239	236
ფინანსური ხარჯები	18	(4,096)	(1,368)
(ზარალი) / მოგება მოგების გადასახადით დაბეგვრამდე		(3,628)	1,379
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის / (ზარალი)/მოგება		(3,628)	1,379
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული (ზარალი)/შემოსავალი		(3,628)	1,379

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-21 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

ბიზნესი ჯგუფი

გგუფი სეზანი
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	7,523	6,206	13,729
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	260	-	260
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	1,379	1,379
სულ სრული შემოსავალი 2019 წლისთვის	-	1,379	1,379
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	7,783	7,585	15,368
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	170	-	170
წლის სხვა სრული ზარალი	-	(3,628)	(3,628)
სულ სრული ზარალი 2020 წლისთვის	-	(3,628)	(3,628)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	7,953	3,957	11,910

ჯგუფი სეზანი
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
ფულადი სახსრების შემოსულობა მომხმარებლებისგან	8,516	11,896
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(8,239)	(10,925)
ფულადი სახსრები სხვა ოპერაციებიდან	651	697
გადახდილი პროცენტი	(1,949)	(1,126)
გადასვლა შეზღუდულ ფულად სახსრებზე	(524)	-
ოპერაციებიდან წარმოქმნილი / (ოპერაციებში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	(1,545)	542
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(6,914)	(7,452)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	-	863
გაცემული სესხები	-	(110)
მიღებული სესხის დაფარვები	50	60
მიღებული პროცენტი	8	13
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(6,856)	(6,626)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	170	260
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	17,975	8,090
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(8,329)	(3,349)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	9,816	5,001
უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	(66)	(17)
წმინდა ზრდა / (შემცირება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	1,349	(1,100)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	679	1,779
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	2,028	679

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-21 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

ქეთევან ჭეიშიაშვილი

1 ჯგუფი სეზანი და მისი საქმიანობა

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

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

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

კომპანია არის მშობელი კომპანია შემდეგი, საქართველოში დაარსებული შვილობილი კომპანიებისთვის:

შვილობილის სახელი	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობა / ხმის უფლება	
		2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
შპს „ჯორჯიან ფექიჯინგ“	ქაღალდის შეფუთვა	100%	100%
შპს „სეზანი მასალები“	ქაღალდისა და სხვა მასალების საბითუმო ვაჭრობა	100%	100%

კომპანიის შვილობილები შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიებია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

ძირითადი საქმიანობები:

- შპს სეზანი არის წამყვანი სტამბა, რომელიც მოიცავს ბეჭდვის საქმიანობის ყველა ასპექტს. 2016 წელს, ჯგუფი განვითარდა ორი ახალი მიმართულებით და ჩამოაყალიბა ორი ახალი კომპანია.
- „ჯორჯიან ფექიჯინგი“ მიზნად ისახავს ქაღალდის შეფუთვის ბაზრის სეგმენტის სრული სპექტრის მოცვას, მათ შორისაა სხვადასხვა ზომის ქაღალდის ჭიქები, პლასტმასის ხუფები, ქაღალდის ყუთები, რომლებიც ფართოდ გამოიყენება სწრაფი კვების ინდუსტრიაში და ეკოლოგიურად სუფთა კრაფტ ქაღალდის ჩანთებში საცხობი და სხვა პროდუქტებისთვის.
- „სეზანი მასალები“ არის ქაღალდისა და იმ სხვა მასალების ერთ-ერთი უდიდესი იმპორტიორი, რომელიც საქართველოში ბეჭდვის ინდუსტრიაში გამოიყენება.

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

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

ქეთევან ჭყეიშაშვილი

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

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

მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ 2020 წლის 12 მარტს ოფიციალურად გამოაცხადა COVID -19 პანდემია. პანდემიის გავლენის შემცირების მიზნით, საქართველოს მთავრობამ მიიღო შესაბამისი ზომები და დააწესა ისეთი შეზღუდვები, როგორიცაა კარანტინი, კომენდანტის საათი, საერთაშორისო ფრენების შეზღუდვები და სხვა ბიზნეს შეზღუდვები. ამ ღონისძიებებმა უარყოფითი გავლენა იქონია ეკონომიკასა და ადგილობრივ ბიზნესზე, მათ შორის ჯგუფის ოპერაციებზეც.

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ მიიღო შესაბამისი ზომები ჯგუფის საქმიანობაზე პანდემიის გავლენის შესამცირებლად. ადმინისტრაციული დეპარტამენტი ნაწილობრივ გადავიდა დისტანციურად მუშაობის რეჟიმში, ხოლო ბეჭდვის სამუშაო პროცესი საწარმოში შენარჩუნებული იყო ყველა წესის დაცვით. შედეგად, გავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე მინიმუმამდე იქნა დაყვანილი.

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

3 მომზადების საფუძველი

წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებები მომზადებულია „ფინანსური ანგარიშგებების საერთაშორისო სტანდარტებთან მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის“ (ფას-ები მსს-სთვის) და ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის საქართველოს კანონთან შესაბამისობაში. ანგარიშგებები მომზადდა პირვანდელი ღირებულების კონვენციის მიხედვით.

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, როგორცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების გაკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

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

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

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

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

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

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

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

ქეთევან ჯიქიაშვილი

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

წლის ბოლოს არსებული სეზ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსების მიხედვით, აღიარდება მოგება-ზარალში, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ხარჯები.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის სეზ-ის მიერ დადგენილი ძირითადი სავალუტო გაცვლითი კურსები იყო შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = 3.2766 ლარს და 1 ევრო = 4.0233 ლარს (2019 წლის 31 დეკემბერი 1 აშშ დოლარი = 2.8677 ლარს და 1 ევრო = 3.2095 ლარს).

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის საშუალო სავალუტო გაცვლითი კურსი იყო ამერიკული დოლარი (\$) 1 = 3.1097 და ევრო 1 = 3.5519 ლარს (2019: 1 აშშ დოლარი 2.8192 1 ევრო = 3.1553). ამავამად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

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

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

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

გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი მაშინ, როდესაც გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული ყველა სახის საქონელი თუ მომსახურება, მოსალოდნელია რომ მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ ან მაშინ, როდესაც გადახდილი ავანსი უკავშირდება ისეთ აქტივს, რომელიც თავად კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, მისი საწყისი აღიარებისას. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები აქტივის საბალანსო ღირებულებაში გადავა მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს აქტივზე კონტროლს და არის იმის ალბათობა, რომ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში. თუ არსებობს მინიშნება იმაზე, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული აქტივების, საქონლის ან მომსახურების მიღება არ მოხდება, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

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

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

ხელმოწერა

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

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

ქარხანა და დანადგარები
საოფისე აღჭურვილობა
ავტომობილები

სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში

7 - დან 20-მდე
5 - დან 10- მდე
5 - დან 10-მდე

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

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

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

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

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

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

ქეთევან ჭყეუაძე

4 საადრიცხო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

ქოჯან ჭყიპაძე

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

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

ქეთევან ჭეიშვილი

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

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

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება. მოთხოვნების ანგარიშების გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება მომხმარებლის სპეციფიკური ანგარიშების ამოღებადობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. თუ მსხვილი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის გაუარესებას აქვს ადგილი ან ფაქტობრივ დეფოლტი აღემატება შეფასებულს, ფაქტობრივი მოთხოვნების ანგარიშები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან. ჯგუფი საზღვრავს იმას, არსებობს თუ არა რაიმე ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ გაუფასურებას ჰქონდა ადგილი ინდივიდუალურად შეფასებული მოთხოვნების ანგარიშებისთვის, მნიშვნელოვანია თუ არა, ის მოიცავს მოთხოვნის ანგარიშს მოთხოვნების ანგარიშების იმ ჯგუფში, რომელთაც გააჩნიათ მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლები და ჯამურად აფასებს მათ გაუფასურებაზე. გაუფასურების ჯამური შეფასების მიზნებისთვის, მოთხოვნების ანგარიშები ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით. ეს მახასიათებლები შესატყვისია სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისა მსგავსი აქტივების ჯგუფებისთვის იმით, რომ მაჩვენებელია მსესხებლის უნარისა, გადაიხადოს ყველა გადასახადი თანხა, რომელიც ეკისრება ამ შეფასებული აქტივების სახელშეკრულებო პირობებით. სავაჭრო მოთხოვნები, რომლებიც ფასდება როგორც ინდივიდუალურად არ გაუფასურებული გაუფასურებაზე შეფასდება ჯამურად ჯგუფის ისტორიული ამოღების გამოცდილების გათვალისწინებით მსგავსი ხანდაზმულობის მქონე აქტივებისთვის. სავაჭრო მოთხოვნების ანარიცხები კეთდება ამოღების დონეების ისტორიული გამოცდილების საფუძველზე გარკვეული ხანდაზმულობის კატეგორიის ანგარიშებიდან. გაუფასურების ანარიცხის ღირებულება სენსიტიურია გამოყენებული სპეციფიკური პროცენტებისადმი. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს შეფასებებისგან და ჯგუფის შეფასებები შეიძლება მომავალში გადაიხედოს, ნეგატიურად ან პოზიტიურად, რაც დამოკიდებულია შედეგებზე ან მოლოდინზე, რომელიც ემყარება ყველა იმ ფაქტს, რომლის გარემოცვაშიც არის დაქვემდებარება (შენიშვნა 9).

ბიზნეს გრუპი

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

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

განსაკუთრებული ყურადღება გამახვილებულია იმ ფაქტზე, რომ 2020 წელს, ჯგუფის შემოსავლები შემცირდა და შედეგად, ჯგუფმა განიცადა ზარალი. გარდა ამისა, ჯგუფის ნასესხები სახსრებიც მნიშვნელოვნად გაიზარდა 2020 წელს. მაგრამ, მეორე მხრივ, ჯგუფს გააჩნია დადებითი დაგროვილი შემოსავალი, მიმდინარე და ლიკვიდურობის კოეფიციენტები დადებითია. გაზრდილი ნასესხები სახსრები კაპიტალური ხარჯების მიზნებისთვისაა და ხელმძღვანელობა უახლოეს მომავალში ელოდება ინვესტიციებიდან შემოსავალს.

ხელმძღვანელობა მოელოს, რომ მშენებლობა დასრულდება და ბიზნეს საქმიანობა განხორციელდება ახალი საწარმოო ობიექტიდან 2021 წლის ბოლოს. ეს საშუალებას მისცემს ჯგუფს გაზარდოს: არსებული მომხმარებლისათვის არსებული წარმოების მოცულობა და ახალი კლიენტების მოზიდვა. ასევე, მოსალოდნელია, რომ შემოსავლები სასკოლო წიგნების წარმოებიდან გაიზარდება 2020 წელს აღიარებულ შემოსავლებთან შედარებით (შენიშვნა 21).

ზემოაღნიშნული ანალიზის საფუძველზე ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ ეჭვი არ ეპარება ჯგუფის უნარში, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

6 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემოსავლისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საქონლის გაყიდვა	-	85
ნედლეულისა და მასალების შეძენა	-	4
საპროცენტო შემოსავალი	218	-
უიმედო ვალის ხარჯები	(822)	-

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

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

ხელმოწერა

6 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	მთავარი ხელმძღვანელი პირი	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო მოთხოვნები	5,613	5	44
მოთხოვნის გაუფასურების ანარიცხი	(822)	-	-
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	322	413	-

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

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

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

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება წარმოდგენილია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2020	2019
მოკლევადიანი სარგებელი:		
- ხელფასები	170	150
სულ მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	170	150

ქეთევან ჭყეიძე

7 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობე- ბი	CIP*	ქარხანა და დანადგა- რები	საოფისე აღჭურვი- ლობა	ავტომო- ბილები	სხვა	სულ
ღირებულება 2018 წლის 1 იანვარს	1,325	-	4,339	6,986	115	717	50	13,532
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(1,388)	(46)	(72)	(2)	(1,508)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	1,325	-	4,339	5,598	69	645	48	12,024
დამატებები	-	120	3,461	3,526	17	115	29	7,268
ცვეთის საფასური	-	-	-	(813)	(17)	(52)	(2)	(884)
ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	7,800	10,512	132	832	79	20,800
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(2,201)	(63)	(124)	(4)	(2,392)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	7,800	8,311	69	708	75	18,408
დამატებები	-	-	5,382	1,925	4	13	6	7,330
გასვლები	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)
ცვეთის საფასური	-	-	-	(899)	(17)	(26)	(32)	(974)
გასვლისას ელიმინირებული	-	-	-	-	16	-	-	16
ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	13,182	12,437	120	845	85	28,114
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(3,100)	(64)	(150)	(36)	(3,350)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	13,182	9,337	56	695	49	24,764

(*) CIP - დაუმთავრებელი მშენებლობა

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

2020 წლის 31 დეკემბრის, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საბალანსო ღირებულებებით 19,604 და 7,266 დაგირავდა, როგორც ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფა (შენიშვნა 13).

ქეთევან ჭყუაძე

8 მარაგები

ათასი ლარი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
ნედლეული	3,939	3,473
მზა საქონელი	218	277
მიმდინარე სამუშაო	130	-
სხვა	3	94
მარაგების წმინდა გასაყიდ ღირებულებამდე ჩამოწერა	(137)	-
სულ მარაგები	4,153	3,844

2020 და 2019 წლების საანგარიშო პერიოდში დანახარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულება შესაბამისად ლ 7,074 ათასი და ლ 8,828 ათასია.

2020 წელს მზა საქონელი ჩამოიწერა მათ წმინდა გასაყიდ ღირებულებამდე 126 ათასი ლარის ოდენობის თანხით.

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
სხვა ფინანსური მოთხოვნები*	5,614	1,541
სავაჭრო მოთხოვნები	1,477	1,317
გადახდილი ავანსები	694	2,164
გაცემული სესხი	-	52
საპროცენტო მოთხოვნა	9	-
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხი	(1,525)	(582)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,269	4,492

* სხვა ფინანსურ მოთხოვნას შეადგენს მოთხოვნა საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი სუბიექტისაგან (შპს ქიაჩელი რეზიდენსი), რომელიც წარმოიშვა მიწის ნაკვეთების გაყიდვიდან. მიწის ნაკვეთი მყიდველის მიერ გამოიყენება საცხოვრებელი კორპუსის ასაშენებლად. კონტრაქტების მიერ შეთანხმებული კონტრაქტის საფუძველზე, 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის დასაფარი თანხა უნდა გადახდილიყო 2020 წლის ნოემბრიდან 2021 წლის აპრილის პერიოდში და შედეგად მოთხოვნა წარმოდგენილი იყო როგორც გრძელვადიანი მოთხოვნა 3,002 ათასი ლარის ოდენობით, ხოლო დარჩენილი ნაწილი - როგორც მოკლევადიანი (1,541 ათასი ლარი) 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2020 წლის განმავლობაში შპს ქიაჩელის რეზიდენსის მოთხოვნები არ იყო გადახდილი და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთლიანი დასაფარი თანხა წარმოდგენილია როგორც მოკლევადიანი მოთხოვნა (5,614 ათასი ლარი). 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ინდივიდუალურად შეაფასა შპს ქიაჩელი რეზიდენსიდან სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადები და შედეგად, შეფასდა, რომ დასაფარი მოთხოვნის გადახდა მოხდება 2022 წლის იანვრიდან 2022 წლის მარტამდე, ხოლო მოთხოვნა გაუფასურდა 822 ათასი ლარით.

ქიქვან ჯეიშაძე

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებში მოძრაობა შემდეგია:

ათასი ლარი	2020	2019
გაუფასურების ანარიცხი 1 იანვარს	582	540
წლის განმავლობაში გაუფასურების ანარიცხი	943	42
გაუფასურების ანარიცხი 31 დეკემბერს	1,525	582

სავაჭრო მოთხოვნები დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში.

10 შეზღუდული ფულადი სახსრები

მშენებლობის დასაფინანსებლად ჯგუფმა გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება სს თიბისი ბანკთან, რომელიც დათარიღებულია 2020 წლის 18 სექტემბრით. ხელშეკრულების თანახმად სესხები გაიცემა ტრანშებში. მოთხოვნილი ტრანშისთვის ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი კაპიტალური ხარჯების დამხმარე დოკუმენტაციის წარდგენამდე, თანხის გადახდა ხორციელდება ჯგუფის საბანკო ანგარიშზე, შემდეგ გადადის შუალედურ ანგარიშზე და დროებით დაბლოკილია. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაბლოკილი თანხის ოდენობა იყო 524 ათასი ლარი.

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
მოთხოვნამდე დასაფარი ფულადი ნაშთები	1,961	611
ნაღდი ფული	67	68
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,028	679

მოთხოვნამდე დასაფარი საბანკო ნაშთები განთავსებულია საქართველოს ორ მოწინავე ბანკში, რომლებსაც Moody-ს სარეიტინგო სისტემით მინიჭებული აქვთ Ba2 რეიტინგი.

12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის 100%-ის მფლობელია ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი და კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს ლ 7,953 ათასს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2019 წლის 31 დეკემბერი: ლ 7,783 ათასი)

კომპანიის მფლობელის 2020 წლის 24 დეკემბრის დადგენილების თანახმად, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 170 ათასი ლარით, რაც სრულად იქნა გადახდილი ნაღდი ფულით იმავე დღეს.

2020 და 2019 წლის განმავლობაში დივიდენდები არ არის არც გამოცხადებული და არც გადახდილი.

ტიკან ჭეიშაძე

13 ნასესხები სახსრები

ათასი ლარი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან	20,810	-
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან	3,655	11,863
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარეებისგან	-	563
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარეებისგან	-	246
სულ ნასესხები სახსრები	24,465	12,672

ბანკებიდან აღებული სესხები წარმოადგენს სხვადასხვა ვალუტაში და სხვადასხვა დაფარვის ვადებიან სესხებს, რომლებიც აღებულია სს თიბისი ბანკისგან. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ 4-5 % წლიური პროცენტი პლუს რეფინანსირების განაკვეთი (რომელიც განსაზღვრულია საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ) და დაფარვის ვადები 2023-2025 წლებამდე. ევროში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ წლიური 6% და მათი დაფარვის ვადები 2025-2027 წლებამდე.

ქართულ ლარში დენომინირებული სესხები თავდაპირველი სახელშეკრულებო თანხით 1,800 ათასი და 3,200 ათასი ლარის ოდენობით პრივილეგირებული აგრო კრედიტ პროექტის ფარგლებში აღებულია 2017 და 2018 წლებში მშენებლობის პროექტის დასაფინანსებლად. 2020 და 2019 წლების განმავლობაში ჯგუფმა დამატებით 4,656 ათასი ლარი და 17,975 ათასი ლარი ისესხა ახალი ქარხნებისა და დანადგარების და დაუმთავრებელი მშენებლობის დასაფინანსებლად. ამ შეთანხმების მიხედვით, პროცენტის ნაწილი საქართველოს მთავრობის მიერ დაიფარება, რაც ჯგუფის მიერ სხვა შემოსავლად აღიარდება.

2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საბალანსო ღირებულებებით ლ 19,604 ათასი და ლ 7,266 ათასი დაგირავდა ზემოთხსენებული ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 7).

მოძრაობა ნასესხებ სახსრებში შემდეგია:

ათასი ლარი	2020	2019
1 იანვრის მდგომარეობით	12,672	7,688
დამატებები	17,975	8,090
პერიოდის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი	1,708	1,211
ძირი თანხის დაფარვა	(8,329)	(3,349)
პროცენტის დაფარვა	(1,949)	(1,126)
ვალუტის გაცვლის ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით ნასესხები სახსრებიდან	2,388	158
31 დეკემბრის მდგომარეობით	24,465	12,672

ბიზნეს გეგმა

14 სავაჭრო და სხვა დავალიანებები

ათასი ლარი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო დავალიანებები	1,598	2,015
მიღებული ავანსები	342	340
დარიცხული თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	28	44
სულ სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	1,968	2,399

15 ამონაგები

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

ათასი ლარი	2020	2019
ამონაგები ბეჭდვის საქმიანობიდან	4,469	5,088
ამონაგები შეფუთვის საქმიანობიდან	2,878	3,294
ამონაგები სასკოლო წიგნების წარმოებიდან	949	3,904
ამონაგები მასალების გაყიდვიდან	531	45
სხვა	42	84
სულ ამონაგები	8,869	12,415

ჯგუფი და სხვა სტამბები აწარმოებენ სასკოლო წიგნებს ყოველწლიურად, თითოეულ საქართველოს განათლებისა და მეცნიერების სამინისტროს დაკვეთაზე. 2019 წელს სააგენტოს კონტრაქტორი იყო „კონსორციუმი“, სეზანისა და სხვა სტამბების ერთობლივი ოპერაცია. 2019 წელს სასკოლო წარმოებიდან ამონაგები ჯგუფის მთლიანი ხელშეკრულების წილი იყო. 2020 წელს კონსორციუმს არ ჰქონდა საშუალება ჩაბმულიყო ტენდერში არახელსაყრელი პირობების გამო და შედეგად, ჯგუფი წიგნების ბეჭდვაში ჩართული იყო, როგორც ქვე-კონტრაქტორი.

16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

ათასი ლარი	2020	2019
უიმედო ვალის ხარჯი	943	42
თანამშრომელთა სარგებლის დანახარჯი	930	1,015
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	252	323
ბანკის საკომისიო	101	34
პროფესიონალური მომსახურება	56	143
ცვეთის და ამორტიზაციის საფასური	23	33
ტელეკომუნიკაციები	20	24
ქირავნობის ხარჯები	11	20
მივლინება	4	119
სხვა	158	140
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	2,498	1,893

უიმედო ვალის ხარჯების მთლიანი ოდენობა მოიცავს დაკავშირებული მხარეების მოთხოვნის ანარიცხს. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიხედვით, ეს მოთხოვნა უზრუნველყოფილია 822 ათასი ლარის ოდენობით.

ქეთევან ჭყეშუაშვილი

17 სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები

ათასი ლარი	2020	2019
მიღებული სახელმწიფო გრანტი	615	697
ვალუტის გაცვლის შემოსულობები, წმინდად (ნასესხები სახსრებიდან შემოსულობების გარდა)	868	283
გაუნაწილებელი შესაძლებლობის ხარჯები*	(410)	-
სხვა ხარჯები	-	(5)
სულ სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები	1,073	975

*2020 წლის განმავლობაში ჯგუფის საწარმოო აღჭურვილობა/დანადგარებს არ უმუშავია სრული დატვირთვით, რამაც გამოიწვია გაუნაწილებელი ცვეთისა და ქირაფლობის ხარჯები. გაუნაწილებელი ცვეთის ხარჯი აღიარებულია მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, სხვა საოპერაციო შემოსავლის და ხარჯების წმინდად, მეშვეობით.

18 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ათასი ლარი	2020	2019
საპროცენტო შემოსავალი	239	236
ვალუტის გაცვლის ზარალი, წმინდად , ნასესხები სახსრების გარდა	(2,388)	(156)
საპროცენტო ხარჯი	(1,709)	(1,212)
სულ ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები	(3,858)	(1,132)

19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

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

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

ქეთევან ჭყეშელაშვილი

19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

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

2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ იყო შესაბამისობაში გარკვეულ შეთანხმებულ ფინანსურ პირობებთან სს თიბისი ბანკთან. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა სს თიბისი ბანკისგან მიიღო გარკვეული შეთანხმებული პირობების დარღვევის შესახებ პრეტენზიაზე უარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რაც ბანკის მიერ შესაბამისი სასესხო შეთანხმების მიხედვით განსაზღვრული დეფოლტის წინაპირობად არ ჩაითვალა.

ჯგუფმა სს თიბისი ბანკისგან მიიღო 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეთანხმებული პირობების დარღვევის შესახებ პრეტენზიაზე უარი 2020 წლის 8 მაისს, შედეგად, ვალდებულების დაფარვის ვადების ანალიზისთვის, ზემოთხსენებული სესხები, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეყვანილია, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულება.

20 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის მიზანია მისი ფუნქციონირებადობის დაცვა იმისათვის, რომ შეძლოს მფლობელისათვის შემოსავლების უზრუნველყოფა და შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალ-სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად. იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან შეასწოროს კაპიტალ-სტრუქტურა. ჯგუფის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო ₾11,910 და ₾15,368 ათასი.

21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ჯგუფმა, როგორც ქვე-კონტრაქტორმა, მონაწილეობა მიიღო სახელმწიფოს მიერ განხორციელებული სასკოლო წიგნების ბეჭდვის პროექტში. ამ კონტრაქტით მიღებული შემოსავალი 2021 წელს შეადგენს ₾ 2,228 წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღით არსებული მდგომარეობით.

2021 წლის 16 აპრილს ჯგუფმა ხელი მოაწერა სასესხო ხელშეკრულებას სს „თიბისი ბანკთან“ ჯამური ოდენობით 5,000 ათასი ლარი, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 5%+ Libor და 2026 წლის 16 აპრილის დაფარვის ვადით. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის ჯგუფმა გამოიყენა სესხის საერთო მოცულობა (5,000 ათასი ლარი).

ქეთევან ჭეიშყაძე

ჯგუფი სეზანი

მმართველობის ანგარიშგება

საქმიანობის მიმოხილვა

(2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის)

ქეთევან ჭყიშვილი

შინაარსი

1. ჯგუფის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა.....	3
2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა	4
3. მთავარი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები.....	4
4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები.....	4
5. ჯგუფის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები	4
6. მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები, საწარმოო მიზანი და პოლიტიკა ფინანსურ რისკთან მიმართებაში	5
7. Covid-19.....	5

ბიზნეს გეგმა

ჯგუფი სეზანი

მმართველობის ანგარიშგება-საქმიანობის მიმოხილვა 2020

1. ჯგუფის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა.

1998 წელს შპს სეზანი, ჯგუფის ყველა წევრის 100% მფლობელი და მშობელი კომპანია დარეგისტრირდა, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით საიდენტიფიკაციო ნომრით: 203862551. 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ერთადერთი მფლობელი იყო ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი.

შპს სეზანს გააჩნია 23 წლიანი გამოცდილება, რომელიც მოიცავს ბეჭდვის საქმიანობის ყველა ასპექტს, ორიენტირებულია ხარისხიანი პროდუქციის წარმოებაზე და წარმოადგენს საქართველოს ბეჭდური ინდუსტრიის წამყვან კომპანიას. თანამედროვე აღჭურვილობის შეძენა ევროპელი პარტნიორებისგან და წამყვანი მწარმოებელი კომპანიებისგან ხორციელდება (Heidelberg, Muller-Martini, Wohlenberg, Esko).

2020 წელს კომპანიამ აღრიცხა € 5,736 ოდენობის ამონაგები და წმინდა მოგება შეადგინა € 132 (ათასებში). მთლიანი მოგების მარჟა 19% იყო 2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის. თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა იყო 89, მათ შორის 37 ქალი.

ჯორჯიან ფექიჯინგი დაარსდა 2016 წლის ბოლოს სეზანის სტამბის მმართველი გუნდის მიერ. ჯგუფმა სეზანმა გამოიყენა მისი 23 წლიანი ცოდნა და გამოცდილება ბეჭდვის ინდუსტრიაში და დაიწყო საქართველოში პირველი სრული საწარმოო ხაზი საკვების ხარისხიანი შეფუთვისთვის. მას შემდეგ კომპანიის მისიაა ეკო-მეგობრული და უსაფრთხო პროდუქციის მომხმარებლისთვის შეთავაზება, რომელიც დამზადებულია უმაღლესი ხარისხის ქაღალდით და სხვა ნედლეულით. იმისათვის, რომ განვითარდეს და შენარჩუნდეს ხარისხის განვითარება და წარმოების კარგი პრაქტიკა, კომპანიაში საერთაშორისო სამუშაო ადგილის და საკვების სტანდარტების უკანასკნელი მოთხოვნების შესაბამისად ინფრასტრუქტურული დაგეგმარება და ყოველდღიური წარმოების პროცესი ინერგება.

2020 წლის განმავლობაში თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობამ 52, შეადგინა, მათ შორისაა 20 ქალი.

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

რადგან ორივე შვილობილი კომპანია ახლად დაფუძნებულია, 2020 წლამდე მზარდი ამონაგები შემდეგია:

შვილობილი კომპანიები/ამონაგები	2020	2019
ჯორჯიან ფექიჯინგი	3,033	3,483
სეზანი მასალები	1,555	2,518

ჯგუფის სამომავლო განვითარების გეგმები.

თუ არ გავითვალისწინებთ კოვიდ-19-ის გავლენას, ბოლო წლების განმავლობაში ჯგუფი მეტად გაიზარდა ვიდრე გასულ წლებში, სანამ შვილობილი კომპანიები დაფუძნდებოდნენ და წარმოების ახალი ხაზები დაემატებოდა. მდგრადი ზრდის და გაფართოების გამო, 2021 წელს ჯგუფი გადავა ახალ შენობაში, რომლის მშენებლობა მიმდინარეობს ამჟამად და სრულად ფინანსდება ჯორჯიან ფექიჯინგის, ერთერთი შვილობილი კომპანიის მიერ. წარმოების ფართობი ახალ შენობაში 3-ჯერ მეტი იქნება არსებულზე, რომელიც საოპერაციო იჯარით არის ნაქირავები.

თეიმურაზ ტყეშელაშვილი

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

2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფი არ იყო ჩართული კვლევისა და განვითარების საქმიანობაში.

3. მთავარი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლის ანალიზი შემდეგია:

	2020	2019
ამონაგები	8,869	12,415
მთლიანი მოგება	1,795	3,587
მთლიანი მოგების მარჟა	20%	29%
წმინდა მოგება	(3,628)	1,379
მოგების მარჟა	(41%)	11%

4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

2020 წელს ჯგუფი შეთანხმდა უკეთეს საკრედიტო პირობებზე ადგილობრივ ბანკთან, რამაც შედეგად გამოიღო მიმდინარე მშენებლობის და საქონლის ახალი ხაზებისთვის მანქანა-დანადგარების დაფინანსება.

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

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

	2020	2019
ვალი აქტივებზე	69%	50%
ვალი კაპიტალზე	225%	98%
ლევერიჯი	3.22	1.98

2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიმდინარე კოეფიციენტი შესაბამისად იყო 2.31 და 0.62.

ქოჯან ჭეიშყიძე

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

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
პოლიტიკური რისკები –სასკოლო წიგნები სახელმწიფოს მიერ მოსწავლეებს საჩუქრად გადაეცემა ყოველ წელს. გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილი სასკოლო წიგნების ბეჭდვის ტენდერიდან მოდის. აღასანიშნავი ფაქტია, რომ, 2020 წელს მშობელი კომპანია არ მონაწილეობდა ტენდერში და ამით მნიშვნელოვანი შემოსავალი დაკარგა. ეს არის რისკი, რომელიც უნდა იქნას გათვალისწინებული ყოველწლიურად.	ერთის მხრივ, მშობელი კომპანიის დაარსებიდან, წარმოების პირველი ხაზი წიგნები იყო. ასე რომ, წიგნების ბეჭდვის ინდუსტრიაში 20 წლიანი გამოცდილების და უმეტესობა გამომცემლობებთან კავშირების გამო ჯგუფს კონკურენტების წინაშე უპირატესობა გააჩნია და ყოველთვის მზადაა მოულოდნელი და გამოწვევი სცენარებისთვის. სწორედ ამიტომ შეინარჩუნა მშობელმა კომპანიამ მომგებიანობა. მეორეს მხრივ, მშობელ კომპანიას აქვს ყველაზე დიდი აღჭურვილობის ბაზა ამიერკავკასიაში. ეს იყო პირველი შემთხვევა, როდესაც კომპანია არ იყო ჩართული სასკოლო წიგნების ბეჭდვაში ისე, როგორც წინა წლებში, მაგრამ 2021 წელს იგი კვლავ მონაწილეობდა, როგორც ქვე-კონტრაქტორი.
სავალუტო რისკი - მასალების შეძენა უმეტესწილად უცხოური ვალუტით ხდება საკრედიტო პირობებით, თუმცა გაყიდვების უმეტესობა ადგილობრივ ვალუტაშია წარმოებული. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო.	ახალ შენობაში გადასვლის შემდეგ, ჯგუფი მეტად ორიენტირებული იქნება ექსპორტზე. გაზრდილი უცხოური ამონაგები გადაფარავს ქართული ლარის გაუფასურების რისკს.

7. COVID-19

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს გავრცელდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოსთვის შეზღუდული რაოდენობის უცნობი ვირუსით დაინფიცირების შემთხვევების შესახებ მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციას აცნობეს. 2020 წლის პირველ რამოდენიმე თვეში ვირუსი გავრცელდა გლობალურ დონეზე და მისმა უარყოფითმა გავლენამაც არ დააყოვნა. რადგან წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემის დღეს ეს სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, ადგილი ჰქონდა კომპანიის ამონაგებზე მცირე გავლენას.

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

ქეთევან ჭეჭოსაძე

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

ხელმძღვანელობა გააგრძელებს პოტენციური გავლენის მონიტორინგს და მიიღებს ყველა შესაძლო ზომას ნებისმიერი გავლენის შესამცირებლად.

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

2021 წლის 9 აგვისტო

ქეთევან ჭყეიშვილი

სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის ნომერი

N210993858



სანოტარო მოქმედების
რეგისტრაციის თარიღი

10.09.2021 წ

სანოტარო მოქმედების
დასახელება

დოკუმენტის თარგმანზე დიპლომირებული მთარგმნელის
ხელმოწერის დამოწმება

ნოტარიუსი

სალომე სალუქვაძე

სანოტარო ბიუროს მისამართი

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

სანოტარო ბიუროს ტელეფონი

577921111

სანოტარო მოქმედების
ინდივიდუალური ნომერი

33614134725321



ორიათას ოცდაერთი წლის ათ სექტემბერს, მე, სალომე სალუქვაძე, ნოტარიუსი ქ. თბილისში, რომლის
სანოტარო ბიუროს მდებარეობს მისამართზე: ქ. თბილისი, ქ. თბილისი, მერაბ ალექსიძის ქ. #13, I სართული,
კომერციულ ფართი #4, 3ა-ში, გამოწმეზ თარჯიმნის ქეთევან ბეჟიტაშვილის, დაბ. 09.04.1979წ. პირადი
#01018003510, პირადობის მოწმობა #11IB13032 /დიპლომი #AA 0067541, გაცემული ილია ჭავჭავაძის
სახელობის თბილისის ენისა და კულტურის სახელმწიფო უნივერსიტეტის მიერ 2001წ./ ხელმოწერის
ნამდვილობას, მის მიერ წარმოდგენილი დოკუმენტის - ჯგუფი სეზანი ფინანსური ანგარიშგების
საერთაშორისო სტანდარტი მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისათვის (ფასს-ები მსს-ევისთვის)
კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება და დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა 2020 წლის 31
დეკემბერი, თარგმანზე. მე ნოტარიუსმა გავაფრთხილე თარჯიმანი, რომ იგი პასუხს აგებს თარგმნის
სისწორეზე. მან დამიდასტურა, რომ ჯეროვნად ფლობს ინგლისურ ენას და უზრუნველყოფს თარგმნის
სიზუსტეს. თარგმანი შესრულებულია ინგლისური ენიდან ქართულ ენაზე.
გადახდილია საზღაური: "სანოტარო მოქმედებათა შესრულებებისათვის საზღაურისა და საქართველოს
ნოტარიუსთა პალატისათვის დადგენილი საფასურის ოდენობების, მათი გადახდებიანების წესისა და
მომსახურების ვადების დამტკიცების შესახებ" საქართველოს მთავრობის 2011 წლის 29 დეკემბერს მიღებული
#507-ე დადგენილების 31.3-ე მუხლის თანახმად 66.00 ლარი და 39.1. მუხლის თანახმად ელექტრონულ
რეგისტრში რეგისტრაციისათვის 2.00 ლარი. სულ გადახდილია 68 (სამოცდარვა) ლარი.

ნოტარიუსი სალომე სალუქვაძე



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



ჯგუფი სეზანი

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

2020 წლის 31 დეკემბერი

შინაარსი

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება

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

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების შენიშვნები

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

დამოუკიდებელი აუდიტორის დასკვნა

შპს სეზანის მფლობელსა და ხელმძღვანელობას

ჩვენი მოსაზრება

ჩვენი აზრით, კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, ყველა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით, სამართლიანად ასახავს შპს სეზანის (შემდგომში „კომპანია“) და მისი შვილობილი კომპანიების (ერთობლივად „ჯგუფი“) კონსოლიდირებულ ფინანსურ მდგომარეობას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, აგრეთვე მოცემული თარიღით დასრულებული წლისათვის მისი კონსოლიდირებული ფინანსური საქმიანობის შედეგებსა და კონსოლიდირებულ ფულად ნაკადებს, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მცირე და საშუალო საწარმოებისთვის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად.

აუდიტის საგანი

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება მოიცავს:

- ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით;
- მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის;
- ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებულ ანგარიშგებას აღნიშნული თარიღით დასრულებული წლისთვის; და
- კონსოლიდირებული ფინანსურ ანგარიშგებაზე დართულ შენიშვნებს, მათ შორის ყველა მნიშვნელოვან სააღრიცხვო პოლიტიკას და სხვა განმარტებით ინფორმაციას.

მოსაზრების საფუძველი

აუდიტის წარმართავდით აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების („ასს“) შესაბამისად. ამ სტანდარტებით განსაზღვრული ჩვენი პასუხისმგებლობა დეტალურად აღწერილია ჩვენი დასკვნის „აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე“-ნაწილში.

გვჯერა, რომ ჩვენ მიერ მოპოვებული აუდიტორული მტკიცებულებები საკმარისი და შესაფერისია ჩვენი მოსაზრების გამოთქმისთვის აუცილებელი საფუძვლის შესაქმნელად.

დამოუკიდებლობა

ჩვენ დამოუკიდებლობა ვართ ჯგუფისგან ბუღალტერთა ეთიკის საერთაშორისო სტანდარტების საბჭოს მიერ გამოცემული პროფესიონალ ბუღალტერთა საერთაშორისო ეთიკის კოდექსის (მათ შორის დამოუკიდებლობის საერთაშორისო სტანდარტების) (IESBA კოდექსის) შესაბამისად. ჩვენ შევასრულეთ IESBA კოდექსით გათვალისწინებული სხვა ეთიკური ვალდებულებებიც.

სხვა ინფორმაცია

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

ჩვენი მოსაზრება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე არ მოიცავს მმართველობის ანგარიშგებას.

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

„ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად ჩვენ ასევე მოგვეთხოვება გამოვთქვათ ჩვენი მოსაზრება შეესაბამება თუ არა მმართველობის ანგარიშგების გარკვეული ნაწილები შესაბამის მარეგულირებელ ნორმატიულ აქტებს და ასახულია თუ არა მმართველობის ანგარიშგებაში „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით გათვალისწინებული ინფორმაცია.

აუდიტის მსვლელობისას შესრულებული სამუშაოს საფუძველზე, ჩვენი აზრით:

- მმართველობის ანგარიშგებაში იმ ფინანსური წლის შესახებ მოცემული ინფორმაცია, რომლისთვისაც მომზადებულია კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება, შეესაბამება კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას; და
- მმართველობის ანგარიშგებაში მოცემული ინფორმაცია შეესაბამება „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის მე-7 მუხლის მე-6 პუნქტის მოთხოვნებს.

ხელმძღვანელობის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებაზე

ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია თანდართული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებასა და სამართლიან წარდგენაზე, ფინანსური ანგარიშგების საერთაშორისო სტანდარტების მცირე და საშუალო საწარმოებისათვის და „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონის შესაბამისად, ასევე შიდა კონტროლზე, რომელსაც ხელმძღვანელობა აუცილებლად მიიჩნევს ისეთი კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მოსამზადებლად, რომელიც არ შეიცავს თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას.

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების მომზადებისას ხელმძღვანელობა პასუხისმგებელია, შეაფასოს ჯგუფის ფუნქციონირებადობის უნარი და აუცილებლობის შემთხვევაში, ფინანსური ანგარიშგების შენიშვნებში განმარტოს საკითხები, რომლებიც დაკავშირებულია საწარმოს ფუნქციონირებადობასთან და ანგარიშგების საფუძველად საწარმოს ფუნქციონირებადობის პრინციპის გამოყენებასთან, იმ შემთხვევის გარდა, როდესაც

ხელმძღვანელობას განზრახული აქვს ჯგუფის ლიკვიდაცია ან საქმიანობის შეწყვეტა, ან თუ არა აქვს სხვა რეალური არჩევანი, ასე რომ არ მოიქცეს.

აუდიტორის პასუხისმგებლობა კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების აუდიტზე

ჩვენი მიზანია, მოვიპოვოთ დასაბუთებული რწმუნება იმის თაობაზე, მოცემული კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება შეიცავს თუ არა თაღლითობით ან შეცდომით გამოწვეულ არსებით უზუსტობას და შევადგინოთ აუდიტორის დასკვნა, რომელიც მოიცავს ჩვენს მოსაზრებას. დასაბუთებული რწმუნება მაღალი დონის რწმუნებაა, მაგრამ არ არის იმის გარანტია, რომ ასს-ების შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის გამოავლენს ნებისმიერ არსებით უზუსტობას, ასეთის არსებობის შემთხვევაში. უზუსტობები შეიძლება გამოწვეული იყოს თაღლითობით, ან შეცდომით და არსებითად მიიჩნევა იმ შემთხვევაში, თუ გონივრულ ფარგლებში, მოსალოდნელია რომ ისინი, ცალ-ცალკე ან ერთობლივად, გავლენას მოახდენენ იმ მომხმარებლების ეკონომიკურ გადაწყვეტილებებზე, რომლებიც დაეყრდნობიან მოცემულ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშგებას.

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

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

მოპოვებულ აუდიტორულ მტკიცებულებებს. თუმცა, ამის შემდგომი მომავალი მოვლენების ან პირობების გავლენით შეიძლება ჯგუფი უკვე აღარ იყოს ფუნქციონირებადი საწარმო.

- ვაფასებთ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების წარდგენას მთლიანობაში, მის სტრუქტურასა და შინაარსს, მათ შორის განმარტებით შენიშვნებს და ასევე, ფინანსური ანგარიშგება უზრუნველყოფს თუ არა ფინანსური ანგარიშგების საფუძვლად აღებული ოპერაციებისა და მოვლენების სამართლიან წარდგენას.
- მოვიპოვეთ საკმარის და შესაფერის აუდიტორულ მტკიცებულებებს ჯგუფში შემავალი საწარმოებისა და სხვა ბიზნეს საქმიანობის ფინანსური ინფორმაციის შესახებ, რათა მოსაზრება გამოვთქვათ კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგების შესახებ. ჩვენ პასუხისმგებლები ვართ ჯგუფის აუდიტის მსვლელობის ხელმძღვანელობაზე, ზედამხედველობასა და აუდიტის ჩატარებაზე. ჩვენ პასუხისმგებლები მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე ვართ.

ხელმძღვანელობას, სხვა საკითხებთან ერთად, ინფორმაციას ვაწვდით აუდიტის დაგეგმილი მასშტაბისა და ვადების, ასევე აუდიტის პროცესში წამოჭრილი მნიშვნელოვანი საკითხების, მათ შორის, შიდა კონტროლის სისტემაში გამოვლენილი მნიშვნელოვანი ნაკლოვანებების შესახებ.

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

ნინო ქადაგიშვილი (სარეგისტრაციო ნომერი SARAS-A-506913)

2021 წლის 9 აგვისტო
თბილისი, საქართველო

ჯგუფი სეზანი
ფინანსური მდგომარეობის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
აქტივები			
გრძელვადიანი აქტივები			
ძირითადი საშუალებები	7	24,764	18,408
საინვესტიციო საკუთრება		12	12
სხვა გრძელვადიანი აქტივები	9	-	3,002
გრძელვადიანი აქტივებისთვის გადახდილი ავანსები		591	-
სულ გრძელვადიანი აქტივები		25,367	21,422
მოკლევადიანი აქტივები			
მარაგები	8	4,153	3,844
სხვა აქტივები		2	2
სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	9	6,269	4,492
შეზღუდული ფულადი სახსრები	10	524	-
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	11	2,028	679
სულ მოკლევადიანი აქტივები		12,976	9,017
სულ აქტივები		38,343	30,439
კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი	12	7,953	7,783
გაუნაწილებელი მოგება		3,957	7,585
სულ კაპიტალი		11,910	15,368
ვალდებულებები			
მოკლევადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	3,655	12,109
სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	14	1,968	2,399
სულ მოკლევადიანი ვალდებულებები		5,623	14,508
გრძელვადიანი ვალდებულებები			
ნასესხები სახსრები	13	20,810	563
სულ გრძელვადიანი ვალდებულებები		20,810	563
სულ ვალდებულებები		26,433	15,071
სულ ვალდებულებები და კაპიტალი		38,343	30,439

გამოსაცემად დამტკიცებულია და ხელმოწერილია 2021 წლის 9 აგვისტოს.

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-21 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

ჯგუფი სეზანი

მოგების ან ზარალის და სხვა სრული შემოსავლის კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	შენიშვნა	2020	2019
ამონაგები	15	8,869	12,415
რეალიზაციის თვითღირებულება		(7,074)	(8,828)
მთლიანი მოგება		1,795	3,587
საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	16	(2,498)	(1,893)
დისტრიბუციის დანახარჯები		(141)	(158)
სხვა საოპერაციო შემოსავალი	17	1,483	980
სხვა საოპერაციო ხარჯები	17	(410)	(5)
საოპერაციო მოგება		229	2,511
ფინანსური შემოსავალი	18	239	236
ფინანსური ხარჯები	18	(4,096)	(1,368)
(ზარალი) / მოგება მოგების გადასახადით დაბეგრამდე		(3,628)	1,379
მოგების გადასახადის ხარჯი		-	-
წლის / (ზარალი)/მოგება		(3,628)	1,379
სხვა სრული შემოსავალი		-	-
სულ წლის სრული (ზარალი)/შემოსავალი		(3,628)	1,379

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-21 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

ჯგუფი სეზანი
კაპიტალში ცვლილებების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

<i>ათასი ლარი</i>	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება	სულ
ნაშთი 2018 წლის 1 იანვრის მდგომარეობით	7,523	6,206	13,729
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	260	-	260
წლის სხვა სრული შემოსავალი	-	1,379	1,379
სულ სრული შემოსავალი 2019 წლისთვის	-	1,379	1,379
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბერს	7,783	7,585	15,368
საწესდებო კაპიტალის ზრდა	170	-	170
წლის სხვა სრული ზარალი	-	(3,628)	(3,628)
სულ სრული ზარალი 2020 წლისთვის	-	(3,628)	(3,628)
ნაშთი 2020 წლის 31 დეკემბერს	7,953	3,957	11,910

ჯგუფი სეზანი
ფულადი ნაკადების კონსოლიდირებული ანგარიშგება

ათასი ლარი	2020	2019
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობიდან		
ფულადი სახსრების შემოსულობა მომხმარებლებისგან	8,516	11,896
მომწოდებლებისთვის და თანამშრომლებისთვის გადახდილი ფულადი სახსრები	(8,239)	(10,925)
ფულადი სახსრები სხვა ოპერაციებიდან	651	697
გადახდილი პროცენტი	(1,949)	(1,126)
გადასვლა შეზღუდულ ფულად სახსრებზე	(524)	-
ოპერაციებიდან წარმოქმნილი / (ოპერაციებში გამოყენებული) წმინდა ფულადი სახსრები	(1,545)	542
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო საქმიანობიდან		
ძირითადი საშუალებების შეძენა	(6,914)	(7,452)
ძირითადი საშუალებების გაყიდვა	-	863
გაცემული სესხები	-	(110)
მიღებული სესხის დაფარვები	50	60
მიღებული პროცენტი	8	13
საინვესტიციო საქმიანობაში გამოყენებული წმინდა ფულადი სახსრები	(6,856)	(6,626)
ფულადი ნაკადები საფინანსო საქმიანობიდან		
შენატანები საწესდებო კაპიტალში	170	260
შემოსულობები ნასესხები სახსრებიდან	17,975	8,090
ნასესხები სახსრების დაფარვა	(8,329)	(3,349)
წმინდა ფულადი სახსრები საფინანსო საქმიანობიდან	9,816	5,001
უცხოური ვალუტის გაცვლის კურსის ცვლილების გავლენა ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებზე	(66)	(17)
წმინდა ზრდა / (შემცირება) ფულად სახსრებსა და მათ ეკვივალენტებში	1,349	(1,100)
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის დასაწყისში	679	1,779
ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები პერიოდის ბოლოს	2,028	679

შენიშვნები, რომლებიც მოცემულია გვერდებზე 5-21 წარმოადგენს წინამდებარე კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგებების განუყოფელ ნაწილს

1 ჯგუფი სეზანი და მისი საქმიანობა

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

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

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

კომპანია არის მშობელი კომპანია შემდეგი, საქართველოში დაარსებული შვილობილი კომპანიებისთვის:

შვილობილის სახელი	ძირითადი საქმიანობა	მფლობელობა / ხმის უფლება	
		2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
შპს „ჯორჯიან ფექიჯინგ“	ქაღალდის შეფუთვა	100%	100%
შპს „სეზანი მასალები“	ქაღალდისა და სხვა მასალების საბითუმო ვაჭრობა	100%	100%

კომპანიის შვილობილები შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანიებია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის შესაბამისად.

ძირითადი საქმიანობები:

- შპს სეზანი არის წამყვანი სტამბა, რომელიც მოიცავს ბეჭდვის საქმიანობის ყველა ასპექტს. 2016 წელს, ჯგუფი განვითარდა ორი ახალი მიმართულებით და ჩამოაყალიბა ორი ახალი კომპანია.
- „ჯორჯიან ფექიჯინგი“ მიზნად ისახავს ქაღალდის შეფუთვის ბაზრის სეგმენტის სრული სპექტრის მოცვას, მათ შორისაა სხვადასხვა ზომის ქაღალდის ჭიქები, პლასტმასის ხუფები, ქაღალდის ყუთები, რომლებიც ფართოდ გამოიყენება სწრაფი კვების ინდუსტრიაში და ეკოლოგიურად სუფთა კრაფტ ქაღალდის ჩანთებში საცხობი და სხვა პროდუქტებისთვის.
- „სეზანი მასალები“ არის ქაღალდისა და იმ სხვა მასალების ერთ-ერთი უდიდესი იმპორტიორი, რომელიც საქართველოში ბეჭდვის ინდუსტრიაში გამოიყენება.

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

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

2 ჯგუფის საოპერაციო გარემო

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

მსოფლიო ჯანდაცვის ორგანიზაციამ 2020 წლის 12 მარტს ოფიციალურად გამოაცხადა COVID -19 პანდემია. პანდემიის გავლენის შემცირების მიზნით, საქართველოს მთავრობამ მიიღო შესაბამისი ზომები და დააწესა ისეთი შეზღუდვები, როგორიცაა კარანტინი, კომენდანტის საათი, საერთაშორისო ფრენების შეზღუდვები და სხვა ბიზნეს შეზღუდვები. ამ ღონისძიებებმა უარყოფითი გავლენა იქონია ეკონომიკასა და ადგილობრივ ბიზნესზე, მათ შორის ჯგუფის ოპერაციებზეც.

ჯგუფის ხელმძღვანელობამ მიიღო შესაბამისი ზომები ჯგუფის საქმიანობაზე პანდემიის გავლენის შესამცირებლად. ადმინისტრაციული დეპარტამენტი ნაწილობრივ გადავიდა დისტანციურად მუშაობის რეჟიმში, ხოლო ბეჭდვის სამუშაო პროცესი საწარმოში შენარჩუნებული იყო ყველა წესის დაცვით. შედეგად, გავლენა ჯგუფის ოპერაციებზე მინიმუმამდე იქნა დაყვანილი.

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

3 მომზადების საფუძველი

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

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები

კონსოლიდირებული ფინანსური ანგარიშგება. შვილობილი საწარმოებია ინვესტიციის მიმღები ის საწარმოები (სტრუქტურულად არ არის დაკავშირებული საწარმოების ჩათვლით), რომლებსაც ჯგუფი აკონტროლებს, რადგან ჯგუფს: (i) გააჩნია ინვესტიციის მიმღების იმ შესაფერისი საქმიანობების წარმართვის უფლებამოსილება, რომლებიც მნიშვნელოვან გავლენას ახდენს ინვესტიციის მიმღების უკუგებაზე; (ii) ინვესტიციის მიმღებ საწარმოში მონაწილეობის გამო, გააჩნია მისგან ცვალებადი უკუგების მიღების უფლება; და (iii) შესწევს უნარი, გამოიყენოს თავისი უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე, რათა გავლენა მოახდინოს ინვესტორის უკუგებაზე. არსებითი უფლებების არსებობის და გავლენის (მათ შორის არსებითი პოტენციური ხმის უფლების) გათვალისწინება ხდება იმის შეფასებისას, გააჩნია თუ არა ჯგუფს უფლებამოსილება სხვა საწარმოზე. უფლება რომ არსებითი იყოს, მის მფლობელს უნდა გააჩნდეს პრაქტიკული უნარი, გამოიყენოს ეს უფლება ინვესტიციის მიმღების შესაბამისი საქმიანობის წარმართვის შესახებ გადაწყვეტილების მიღებისას. ჯგუფს შეიძლება გავლენა ჰქონდეს ინვესტიციის მიმღებზე მაშინაც კი, როდესაც მას ინვესტიციის მიმღების ხმათა უმრავლესობაზე ნაკლები ხმის უფლება გააჩნია. მსგავს შემთხვევაში, ჯგუფი შეაფასებს თავისი ხმის უფლების ზომას, ხმის უფლების სხვა მფლობელების ზომასა და ხმის უფლებების განაწილებასთან მიმართებით, რათა დაადგინოს,

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

გააჩნია თუ არა მას დე-ფაქტო უფლებამოსილება ინვესტიციის მიმღებზე. სხვა ინვესტორების დამცავი უფლებები, როგორიცაა, მაგალითად უფლებები, რომლებიც დაკავშირებულია ინვესტიციის მიმღების საქმიანობების ფუნდამენტურ ცვლილებებთან, ან, რომლებიც ვრცელდება მხოლოდ განსაკუთრებულ შემთხვევებში, ვერ უზრუნველყოფს ჯგუფის მიერ ინვესტიციის მიმღების გაკონტროლების თავიდან აცილებას. შვილობილი საწარმოები კონსოლიდირებულია ჯგუფისთვის კონტროლის უფლებამოსილების გადაცემიდან (გადაცემის თარიღიდან), ხოლო კონსოლიდირება წყდება კონტროლის გაუქმების თარიღიდან.

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

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

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

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

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

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

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

წლის ბოლოს არსებული სებ-ის ოფიციალური სავალუტო კურსების მიხედვით, აღიარდება მოგება-ზარალში, როგორც ფინანსური შემოსავალი ან ხარჯები.

2020 წლის 31 დეკემბრისთვის სებ-ის მიერ დადგენილი ძირითადი სავალუტო გაცვლითი კურსები იყო შემდეგი: აშშ დოლარი 1 = 3.2766 ლარს და 1 ევრო = 4.0233 ლარს (2019 წლის 31 დეკემბერი 1 აშშ დოლარი = 2.8677 ლარს და 1 ევრო = 3.2095 ლარს).

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის საშუალო სავალუტო გაცვლითი კურსი იყო ამერიკული დოლარი (\$) 1 = 3.1097 და ევრო 1 = 3.5519 ლარს (2019: 1 აშშ დოლარი 2.8192 1 ევრო = 3.1553). ამავდროულად, ქართული ლარი არ არის თავისუფლად გაცვლადი ვალუტა საქართველოს ფარგლებს გარეთ.

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

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

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

გადახდილი ავანსი კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი მაშინ, როდესაც გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული ყველა სახის საქონელი თუ მომსახურება, მოსალოდნელია რომ მიღებული იქნება ერთი წლის შემდეგ ან მაშინ, როდესაც გადახდილი ავანსი უკავშირდება ისეთ აქტივს, რომელიც თავად კლასიფიცირდება, როგორც გრძელვადიანი, მისი საწყისი აღიარებისას. აქტივის შესაძენად გადახდილი ავანსები აქტივის საბალანსო ღირებულებაში გადავა მაშინ, როდესაც ჯგუფი მოიპოვებს აქტივზე კონტროლს და არის იმის ალბათობა, რომ აქტივთან დაკავშირებული სამომავლო ეკონომიკური სარგებელი შემოვა ჯგუფში. თუ არსებობს მინიშნება იმაზე, რომ გადახდილ ავანსთან დაკავშირებული აქტივების, საქონლის ან მომსახურების მიღება არ მოხდება, გადახდილი ავანსის საბალანსო ღირებულება შესაბამისად ჩამოიწერება და შესაბამისი გაუფასურების ზარალი აღიარდება წლის მოგებაში ან ზარალში.

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

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

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

ქარხანა და დანადგარები
საოფისე აღჭურვილობა
ავტომობილები

სასარგებლო მომსახურების ვადა წლებში

7 - დან 20-მდე
5 - დან 10- მდე
5 - დან 10-მდე

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

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

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

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

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

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

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

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

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

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

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

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

4 სააღრიცხვო პოლიტიკის ძირითადი პრინციპები (გაგრძელება)

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

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

5 მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო შეფასებები და განსჯა სააღრიცხვო პოლიტიკის გამოყენებისას

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

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

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურება. მოთხოვნების ანგარიშების გაუფასურების ანარიცხი ეფუძნება მომხმარებლის სპეციფიკური ანგარიშების ამოღებადობის შეფასებას ხელმძღვანელობის მიერ. თუ მსხვილი მომხმარებლის კრედიტუნარიანობის გაუარესებას აქვს ადგილი ან ფაქტობრივ დეფოლტი აღემატება შეფასებულს, ფაქტობრივი მოთხოვნების ანგარიშები შეიძლება განსხვავდებოდეს ამ შეფასებებისგან. ჯგუფი საზღვრავს იმას, არსებობს თუ არა რაიმე ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ გაუფასურებას ჰქონდა ადგილი ინდივიდუალურად შეფასებული მოთხოვნების ანგარიშებისთვის, მნიშვნელოვანია თუ არა, ის მოიცავს მოთხოვნის ანგარიშს მოთხოვნების ანგარიშების იმ ჯგუფში, რომელთაც გააჩნიათ მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლები და ჯამურად აფასებს მათ გაუფასურებაზე. გაუფასურების ჯამური შეფასების მიზნებისთვის, მოთხოვნების ანგარიშები ჯგუფდება მსგავსი საკრედიტო რისკის მახასიათებლების მიხედვით. ეს მახასიათებლები შესატყვისია სამომავლო ფულადი ნაკადების შეფასებისა მსგავსი აქტივების ჯგუფებისთვის იმით, რომ მაჩვენებელია მსესხებლის უნარისა, გადაიხადოს ყველა გადასახადი თანხა, რომელიც ეკისრება ამ შეფასებული აქტივების სახელშეკრულებო პირობებით. სავაჭრო მოთხოვნები, რომლებიც ფასდება როგორც ინდივიდუალურად არ გაუფასურებული გაუფასურებაზე შეფასდება ჯამურად ჯგუფის ისტორიული ამოღების გამოცდილების გათვალისწინებით მსგავსი ხანდაზმულობის მქონე აქტივებისთვის. სავაჭრო მოთხოვნების ანარიცხები კეთდება ამოღების დონეების ისტორიული გამოცდილების საფუძველზე გარკვეული ხანდაზმულობის კატეგორიის ანგარიშებიდან. გაუფასურების ანარიცხის ღირებულება სენსიტიურია გამოყენებული სპეციფიკური პროცენტებისადმი. ფაქტობრივი შედეგები შეიძლება განსხვავდებოდეს შეფასებებისგან და ჯგუფის შეფასებები შეიძლება მომავალში გადაიხედოს, ნეგატიურად ან პოზიტიურად, რაც დამოკიდებულია შედეგებზე ან მოლოდინზე, რომელიც ემყარება ყველა იმ ფაქტს, რომლის გარემოცვაშიც არის დაქვემდებარება (შენიშვნა 9).

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

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

განსაკუთრებული ყურადღება გამახვილებულია იმ ფაქტზე, რომ 2020 წელს, ჯგუფის შემოსავლები შემცირდა და შედეგად, ჯგუფმა განიცადა ზარალი. გარდა ამისა, ჯგუფის ნასესხები სახსრებიც მნიშვნელოვნად გაიზარდა 2020 წელს. მაგრამ, მეორე მხრივ, ჯგუფს გააჩნია დადებითი დაგროვილი შემოსავალი, მიმდინარე და ლიკვიდურობის კოეფიციენტები დადებითია. გაზრდილი ნასესხები სახსრები კაპიტალური ხარჯების მიზნებისთვისაა და ხელმძღვანელობა უახლოეს მომავალში ელოდება ინვესტიციებიდან შემოსავალს.

ხელმძღვანელობა მოელის, რომ მშენებლობა დასრულდება და ბიზნეს საქმიანობა განხორციელდება ახალი საწარმოო ობიექტიდან 2021 წლის ბოლოს. ეს საშუალებას მისცემს ჯგუფს გაზარდოს: არსებული მომხმარებლისათვის არსებული წარმოების მოცულობა და ახალი კლიენტების მოზიდვა. ასევე, მოსალოდნელია, რომ შემოსავლები სასკოლო წიგნების წარმოებიდან გაიზარდება 2020 წელს აღიარებულ შემოსავლებთან შედარებით (შენიშვნა 21).

ზემოაღნიშნული ანალიზის საფუძველზე ხელმძღვანელობამ დაასკვნა, რომ ეჭვი არ ეპარება ჯგუფის უნარში, გააგრძელოს საქმიანობა, როგორც ფუნქციონირებადმა საწარმომ.

6 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან

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

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის შემოსავლისა და დანახარჯების მუხლები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	სხვა დაკავშირებული მხარეები
საქონლის გაყიდვა	-	85
ნედლეულისა და მასალების შეძენა	-	4
საპროცენტო შემოსავალი	218	-
უიმედო ვალის ხარჯები	(822)	-

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

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

6 ნაშთები და ოპერაციები დაკავშირებულ მხარეებთან (გაგრძელება)

2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის დაუფარავი ნაშთები დაკავშირებულ მხარეებთან იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	საწარმოები ერთობლივი კონტროლის ქვეშ	მთავარი ხელმძღვანელი პირი	სხვა დაკავშირებული მხარეები
სავაჭრო მოთხოვნები	5,613	5	44
მოთხოვნის გაუფასურების ანარიცხი	(822)	-	-
სავაჭრო და სხვა დავალიანება	322	413	-

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

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

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

მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება წარმოდგენილია ქვემოთ:

ათასი ლარი	2020	2019
მოკლევადიანი სარგებელი:: - ხელფასები	170	150
სულ მთავარი ხელმძღვანელი პირების ანაზღაურება	170	150

7 ძირითადი საშუალებები

ძირითადი საშუალებების საბალანსო ღირებულებებში მოძრაობა იყო შემდეგი:

ათასი ლარი	მიწა	შენობა- ნაგებობე- ბი	CIP*	ქარხანა და დანადგა- რები	საოფისე აღჭურვი- ლობა	ავტომო- ბილები	სხვა	სულ
ღირებულება 2018								
წლის 1 იანვარს	1,325	-	4,339	6,986	115	717	50	13,532
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(1,388)	(46)	(72)	(2)	(1,508)
საბალანსო ღირებულება 2018 წლის 31 დეკემბერს	1,325	-	4,339	5,598	69	645	48	12,024
დამატებები	-	120	3,461	3,526	17	115	29	7,268
ცვეთის საფასური	-	-	-	(813)	(17)	(52)	(2)	(884)
ღირებულება 2019								
წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	7,800	10,512	132	832	79	20,800
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(2,201)	(63)	(124)	(4)	(2,392)
საბალანსო ღირებულება 2019 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	7,800	8,311	69	708	75	18,408
დამატებები	-	-	5,382	1,925	4	13	6	7,330
გასვლები	-	-	-	-	(16)	-	-	(16)
ცვეთის საფასური	-	-	-	(899)	(17)	(26)	(32)	(974)
გასვლისას ელიმინირებული	-	-	-	-	16	-	-	16
ღირებულება 2020								
წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	13,182	12,437	120	845	85	28,114
დაგროვილი ცვეთა	-	-	-	(3,100)	(64)	(150)	(36)	(3,350)
საბალანსო ღირებულება 2020 წლის 31 დეკემბერს	1,325	120	13,182	9,337	56	695	49	24,764

(*) CIP - დაუმთავრებელი მშენებლობა

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

2020 წლის 31 დეკემბრის, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საბალანსო ღირებულებებით ლ19,604 და ლ 7,266 დაგირავდა, როგორც ნასესხები სახსრების უზრუნველყოფა (შენიშვნა 13).

8 მარაგები

ათასი ლარი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
ნედლეული	3,939	3,473
მზა საქონელი	218	277
მიმდინარე სამუშაო	130	-
სხვა	3	94
მარაგების წმინდა გასაყიდ ღირებულებამდე ჩამოწერა	(137)	-
სულ მარაგები	4,153	3,844

2020 და 2019 წლების საანგარიშო პერიოდში დანახარჯად აღიარებული მარაგების ღირებულება შესაბამისად ლ 7,074 ათასი და ლ 8,828 ათასია.

2020 წელს მზა საქონელი ჩამოიწერა მათ წმინდა გასაყიდ ღირებულებამდე 126 ათასი ლარის ოდენობის თანხით.

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები

ათასი ლარი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
სხვა ფინანსური მოთხოვნები*	5,614	1,541
სავაჭრო მოთხოვნები	1,477	1,317
გადახდილი ავანსები	694	2,164
გაცემული სესხი	-	52
საპროცენტო მოთხოვნა	9	-
შემცირებული გაუფასურების ანარიცხი	(1,525)	(582)
სულ სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები	6,269	4,492

* სხვა ფინანსურ მოთხოვნას შეადგენს მოთხოვნა საერთო კონტროლის ქვეშ მყოფი სუბიექტისაგან (შპს ქიაჩელი რეზიდენსი), რომელიც წარმოიშვა მიწის ნაკვეთების გაყიდვიდან. მიწის ნაკვეთი მყიდველის მიერ გამოიყენება საცხოვრებელი კორპუსის ასაშენებლად. კონტრაქტების მიერ შეთანხმებული კონტრაქტის საფუძველზე, 2019 წლის 31 დეკემბრისათვის დასაფარი თანხა უნდა გადახდილიყო 2020 წლის ნოემბრიდან 2021 წლის აპრილის პერიოდში და შედეგად მოთხოვნა წარმოდგენილი იყო როგორც გრძელვადიანი მოთხოვნა 3,002 ათასი ლარის ოდენობით, ხოლო დარჩენილი ნაწილი - როგორც მოკლევადიანი (1,541 ათასი ლარი) 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით. 2020 წლის განმავლობაში შპს ქიაჩელის რეზიდენსის მოთხოვნები არ იყო გადახდილი და 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით მთლიანი დასაფარი თანხა წარმოდგენილია როგორც მოკლევადიანი მოთხოვნა (5,614 ათასი ლარი). 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა ინდივიდუალურად შეაფასა შპს ქიაჩელი რეზიდენსიდან სამომავლო ფულადი სახსრების ნაკადები და შედეგად, შეფასდა, რომ დასაფარი მოთხოვნის გადახდა მოხდება 2022 წლის იანვრიდან 2022 წლის მარტამდე, ხოლო მოთხოვნა გაუფასურდა 822 ათასი ლარით.

9 სავაჭრო და სხვა მოთხოვნები (გაგრძელება)

სავაჭრო და სხვა მოთხოვნების გაუფასურების ანარიცხებში მოძრაობა შემდეგია:

ათასი ლარი	2020	2019
გაუფასურების ანარიცხი 1 იანვარს	582	540
წლის განმავლობაში გაუფასურების ანარიცხი	943	42
გაუფასურების ანარიცხი 31 დეკემბერს	1,525	582

სავაჭრო მოთხოვნები დენომინირებულია ეროვნულ ვალუტაში.

10 შეზღუდული ფულადი სახსრები

მშენებლობის დასაფინანსებლად ჯგუფმა გააფორმა სასესხო ხელშეკრულება სს თიბისი ბანკთან, რომელიც დათარიღებულია 2020 წლის 18 სექტემბრით. ხელშეკრულების თანახმად სესხები გაიცემა ტრანშებში. მოთხოვნილი ტრანშისთვის ფაქტობრივი ან მოსალოდნელი კაპიტალური ხარჯების დამხმარე დოკუმენტაციის წარდგენამდე, თანხის გადახდა ხორციელდება ჯგუფის საბანკო ანგარიშზე, შემდეგ გადადის შუალედურ ანგარიშზე და დროებით დაბლოკილია. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით დაბლოკილი თანხის ოდენობა იყო 524 ათასი ლარი.

11 ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები

ათასი ლარი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
მოთხოვნამდე დასაფარი ფულადი ნაშთები	1,961	611
ნაღდი ფული	67	68
სულ ფულადი სახსრები და მათი ეკვივალენტები	2,028	679

მოთხოვნამდე დასაფარი საბანკო ნაშთები განთავსებულია საქართველოს ორ მოწინავე ბანკში, რომლებსაც Moody-ს სარეიტინგო სისტემით მინიჭებული აქვთ Ba2 რეიტინგი.

12 საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის 100%-ის მფლობელია ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი და კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი შეადგენს ლ 7,953 ათასს 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით (2019 წლის 31 დეკემბერი: ლ 7,783 ათასი)

კომპანიის მფლობელის 2020 წლის 24 დეკემბრის დადგენილების თანახმად, კომპანიის საწესდებო კაპიტალი გაიზარდა 170 ათასი ლარით, რაც სრულად იქნა გადახდილი ნაღდი ფულით იმავე დღეს.

2020 და 2019 წლის განმავლობაში დივიდენდები არ არის არც გამოცხადებული და არც გადახდილი.

13 ნასესხები სახსრები

ათასი ლარი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან	20,810	-
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები ბანკიდან	3,655	11,863
გრძელვადიანი ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარეებისგან	-	563
მოკლევადიანი ნასესხები სახსრები დაკავშირებული მხარეებისგან	-	246
სულ ნასესხები სახსრები	24,465	12,672

ბანკებიდან აღებული სესხები წარმოადგენს სხვადასხვა ვალუტაში და სხვადასხვა დაფარვის ვადებიან სესხებს, რომლებიც აღებულია სს თიბისი ბანკისგან. ქართულ ლარში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ 4-5 % წლიური პროცენტი პლუს რეფინანსირების განაკვეთი (რომელიც განსაზღვრულია საქართველოს ეროვნული ბანკის (სებ) მიერ) და დაფარვის ვადები 2023-2025 წლებამდე. ევროში დენომინირებულ სესხებს ერიცხებათ წლიური 6% და მათი დაფარვის ვადები 2025-2027 წლებამდე.

ქართულ ლარში დენომინირებული სესხები თავდაპირველი სახელშეკრულებო თანხით 1,800 ათასი და 3,200 ათასი ლარის ოდენობით პრივილეგირებული აგრო კრედიტ პროექტის ფარგლებში აღებულია 2017 და 2018 წლებში მშენებლობის პროექტის დასაფინანსებლად. 2020 და 2019 წლების განმავლობაში ჯგუფმა დამატებით 4,656 ათასი ლარი და 17,975 ათასი ლარი ისესხა ახალი ქარხნებისა და დანადგარების და დაუმთავრებელი მშენებლობის დასაფინანსებლად. ამ შეთანხმების მიხედვით, პროცენტის ნაწილი საქართველოს მთავრობის მიერ დაიფარება, რაც ჯგუფის მიერ სხვა შემოსავლად აღიარდება.

2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები შესაბამისი საბალანსო ღირებულებებით ლ 19,604 ათასი და ლ 7,266 ათასი დაგირავდა ზემოთხსენებული ნასესხები სახსრების უზრუნველსაყოფად (შენიშვნა 7).

მომძაოზა ნასესხებ სახსრებში შემდეგია:

ათასი ლარი	2020	2019
1 იანვრის მდგომარეობით	12,672	7,688
დამატებები	17,975	8,090
პერიოდის განმავლობაში დარიცხული პროცენტი	1,708	1,211
ძირი თანხის დაფარვა	(8,329)	(3,349)
პროცენტის დაფარვა	(1,949)	(1,126)
ვალუტის გაცვლის ზარალი, შემცირებული შემოსულობებით ნასესხები სახსრებიდან	2,388	158
31 დეკემბრის მდგომარეობით	24,465	12,672

14 სავაჭრო და სხვა დავალიანებები

ათასი ლარი	2020 წლის 31 დეკემბერი	2019 წლის 31 დეკემბერი
სავაჭრო დავალიანებები	1,598	2,015
მიღებული ავანსები	342	340
დარიცხული თანამშრომელთა სარგებლის ხარჯები	28	44
სულ სავაჭრო და სხვა დავალიანებები	1,968	2,399

15 ამონაგები

ამონაგების ანალიზი კატეგორიების მიხედვით:

ათასი ლარი	2020	2019
ამონაგები ბეჭდვის საქმიანობიდან	4,469	5,088
ამონაგები შეფუთვის საქმიანობიდან	2,878	3,294
ამონაგები სასკოლო წიგნების წარმოებიდან	949	3,904
ამონაგები მასალების გაყიდვიდან	531	45
სხვა	42	84
სულ ამონაგები	8,869	12,415

ჯგუფი და სხვა სტამბები აწარმოებენ სასკოლო წიგნებს ყოველწლიურად, თითოეულ საქართველოს განათლებისა და მეცნიერების სამინისტროს დაკვეთაზე. 2019 წელს სააგენტოს კონტრაქტორი იყო „კონსორციუმი“, სეზანისა და სხვა სტამბების ერთობლივი ოპერაცია. 2019 წელს სასკოლო წარმოებიდან ამონაგები ჯგუფის მთლიანი ხელშეკრულების წილი იყო. 2020 წელს კონსორციუმს არ ჰქონდა საშუალება ჩაბმულიყო ტენდერში არახელსაყრელი პირობების გამო და შედეგად, ჯგუფი წიგნების ბეჭდვაში ჩართული იყო, როგორც ქვე-კონტრაქტორი.

16 საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები

ათასი ლარი	2020	2019
უიმედო ვალის ხარჯი	943	42
თანამშრომელთა სარგებლის დანახარჯი	930	1,015
გადასახადები მოგების გადასახადის გარდა	252	323
ბანკის საკომისიო	101	34
პროფესიონალური მომსახურება	56	143
ცვეთის და ამორტიზაციის საფასური	23	33
ტელეკომუნიკაციები	20	24
ქირავნობის ხარჯები	11	20
მივლინება	4	119
სხვა	158	140
სულ საერთო და ადმინისტრაციული დანახარჯები	2,498	1,893

უიმედო ვალის ხარჯების მთლიანი ოდენობა მოიცავს დაკავშირებული მხარეების მოთხოვნის ანარიცხს. მოსალოდნელი ფულადი ნაკადების მიხედვით, ეს მოთხოვნა უზრუნველყოფილია 822 ათასი ლარის ოდენობით.

17 სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები

ათასი ლარი	2020	2019
მიღებული სახელმწიფო გრანტი	615	697
ვალუტის გაცვლის შემოსულობები, წმინდად (ნასესხები სახსრებიდან შემოსულობების გარდა)	868	283
გაუნაწილებელი შესაძლებლობის ხარჯები*	(410)	-
სხვა ხარჯები	-	(5)
სულ სხვა საოპერაციო შემოსავალი და ხარჯები	1,073	975

*2020 წლის განმავლობაში ჯგუფის საწარმოო აღჭურვილობა/დანადგარებს არ უმუშავია სრული დატვირთვით, რამაც გამოიწვია გაუნაწილებელი ცვეთისა და ქირავნობის ხარჯები. გაუნაწილებელი ცვეთის ხარჯი აღიარებულია მოგების ან ზარალის ანგარიშგებაში, სხვა საოპერაციო შემოსავლის და ხარჯების წმინდად, მემეობით.

18 ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები

ათასი ლარი	2020	2019
საპროცენტო შემოსავალი	239	236
ვალუტის გაცვლის ზარალი, წმინდად , ნასესხები სახსრების გარდა	(2,388)	(156)
საპროცენტო ხარჯი	(1,709)	(1,212)
სულ ფინანსური შემოსავალი და ხარჯები	(3,858)	(1,132)

19 გაუთვალისწინებელი მოვლენები და ვალდებულებები

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

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

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

19 გათვალისწინებული მოვლენები და ვალდებულებები (გაგრძელება)

გათვალისწინებით, ხელმძღვანელობას სჯერა, რომ გარემოზე ზიანის მიყენებისათვის არ არსებობს რაიმე მნიშვნელოვანი ვალდებულებები.

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

2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფი არ იყო შესაბამისობაში გარკვეულ შეთანხმებულ ფინანსურ პირობებთან სს თიბისი ბანკთან. 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, ჯგუფმა სს თიბისი ბანკისგან მიიღო გარკვეული შეთანხმებული პირობების დარღვევის შესახებ პრეტენზიაზე უარი 2020 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით, რაც ბანკის მიერ შესაბამისი სასესხო შეთანხმების მიხედვით განსაზღვრული დეფოლტის წინაპირობად არ ჩაითვალა.

ჯგუფმა სს თიბისი ბანკისგან მიიღო 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეთანხმებული პირობების დარღვევის შესახებ პრეტენზიაზე უარი 2020 წლის 8 მაისს, შედეგად, ვალდებულების დაფარვის ვადების ანალიზისთვის, ზემოთხსენებული სესხები, 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით შეყვანილია, როგორც მოკლევადიანი ვალდებულება.

20 კაპიტალის მართვა

კაპიტალის მართვისას ჯგუფის მიზანია მისი ფუნქციონირებადობის დაცვა იმისათვის, რომ შეძლოს მფლობელისათვის შემოსავლების უზრუნველყოფა და შეინარჩუნოს ოპტიმალური კაპიტალ-სტრუქტურა კაპიტალის ღირებულების შესამცირებლად. იმისათვის, რომ შეინარჩუნოს ან შეასწოროს კაპიტალ-სტრუქტურა. ჯგუფის მიერ მართული კაპიტალის ოდენობა 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით იყო ₾11,910 და ₾15,368 ათასი.

21 საანგარიშგებო პერიოდის შემდგომი მოვლენები

ჯგუფმა, როგორც ქვე-კონტრაქტორმა, მონაწილეობა მიიღო სახელმწიფოს მიერ განხორციელებული სასკოლო წიგნების ბეჭდვის პროექტში. ამ კონტრაქტით მიღებული შემოსავალი 2021 წელს შეადგენს ₾ 2,228 წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღით არსებული მდგომარეობით.

2021 წლის 16 აპრილს ჯგუფმა ხელი მოაწერა სასესხო ხელშეკრულებას სს „თიბისი ბანკთან“ ჯამური ოდენობით 5,000 ათასი ლარი, წლიური საპროცენტო განაკვეთით 5%+ Libor და 2026 წლის 16 აპრილის დაფარვის ვადით. წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგების თარიღისთვის ჯგუფმა გამოიყენა სესხის საერთო მოცულობა (5,000 ათასი ლარი).

ჯგუფი სეზანი

მმართველობის ანგარიშგება

საქმიანობის მიმოხილვა

(2020 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის)

შინაარსი

1. ჯგუფის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა.....	3
2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა.....	4
3. მთავარი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები	4
4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები	4
5. ჯგუფის საკრედიტო, საბაზრო, ლიკვიდობის და ფულადი ნაკადების რისკების მიმოხილვა და მათი მართვის მექანიზმები	4
6. მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები, საწარმოო მიზანი და პოლიტიკა ფინანსურ რისკთან მიმართებაში.....	5
7. Covid-19.....	5

ჯგუფი სეზანი

მმართველობის ანგარიშგება-საქმიანობის მიმოხილვა 2020

1. ჯგუფის ბიზნეს განვითარება, წარმადობა და მდგომარეობა.

1998 წელს შპს სეზანი, ჯგუფის ყველა წევრის 100% მფლობელი და მშობელი კომპანია დარეგისტრირდა, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის კომპანია და დაარსებულია საქართველოს კანონმდებლობის მიხედვით საიდენტიფიკაციო ნომრით: 203862551. 2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით კომპანიის ერთადერთი მფლობელი იყო ბატონი ტარიელ შავერდაშვილი.

შპს სეზანს გააჩნია 23 წლიანი გამოცდილება, რომელიც მოიცავს ბეჭდვის საქმიანობის ყველა ასპექტს, ორიენტირებულია ხარისხიანი პროდუქციის წარმოებაზე და წარმოადგენს საქართველოს ბეჭდური ინდუსტრიის წამყვან კომპანიას. თანამედროვე აღჭურვილობის შეძენა ევროპელი პარტნიორებისგან და წამყვანი მწარმოებელი კომპანიებისგან ხორციელდება (Heidelberg, Muller-Martini, Wohlenberg, Esko).

2020 წელს კომპანიამ აღრიცხა ლ 5,736 ოდენობის ამონაგები და წმინდა მოგება შეადგინა ლ 132 (ათასებში). მთლიანი მოგების მარჟა 19% იყო 2020 წლის 31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის. თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობა იყო 89, მათ შორის 37 ქალი.

ჯორჯიან ფექიჯინგი დაარსდა 2016 წლის ბოლოს სეზანის სტამბის მმართველი გუნდის მიერ. ჯგუფმა სეზანმა გამოიყენა მისი 23 წლიანი ცოდნა და გამოცდილება ბეჭდვის ინდუსტრიაში და დაიწყო საქართველოში პირველი სრული საწარმოო ხაზი საკვების ხარისხიანი შეფუთვისთვის. მას შემდეგ კომპანიის მისიაა ეკო-მეგობრული და უსაფრთხო პროდუქციის მომხმარებლისთვის შეთავაზება, რომელიც დამზადებულია უმაღლესი ხარისხის ქაღალდით და სხვა ნედლეულით. იმისათვის, რომ განვითარდეს და შენარჩუნდეს ხარისხის განვითარება და წარმოების კარგი პრაქტიკა, კომპანიაში საერთაშორისო სამუშაო ადგილის და საკვების სტანდარტების უკანასკნელი მოთხოვნების შესაბამისად ინფრასტრუქტურული დაგეგმარება და ყოველდღიური წარმოების პროცესი ინერგება.

2020 წლის განმავლობაში თანამშრომელთა საშუალო რაოდენობამ 52, შეადგინა, მათ შორისაა 20 ქალი.

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

რადგან ორივე შვილობილი კომპანია ახლად დაფუძნებულია, 2020 წლამდე მზარდი ამონაგები შემდეგია:

შვილობილი კომპანიები/ამონაგები	2020	2019
ჯორჯიან ფექიჯინგი	3,033	3,483
სეზანი მასალები	1,555	2,518

ჯგუფის სამომავლო განვითარების გეგმები.

თუ არ გავითვალისწინებთ კოვიდ-19-ის გავლენას, ბოლო წლების განმავლობაში ჯგუფი მეტად გაიზარდა ვიდრე გასულ წლებში, სანამ შვილობილი კომპანიები დაფუძნდებოდნენ და წარმოების ახალი ხაზები დაემატებოდა. მდგრადი ზრდის და გაფართოების გამო, 2021 წელს ჯგუფი გადავა ახალ შენობაში, რომლის მშენებლობა მიმდინარეობს ამაჟამად და სრულად ფინანსდება ჯორჯიან ფექიჯინგის, ერთერთი შვილობილი კომპანიის მიერ. წარმოების ფართობი ახალ შენობაში 3-ჯერ მეტი იქნება არსებულზე, რომელიც საოპერაციო იჯარით არის ნაქირავები.

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

2. საწარმოს მიერ განხორციელებული კვლევისა და განვითარების მიმოხილვა

2020 წლის განმავლობაში ჯგუფი არ იყო ჩართული კვლევისა და განვითარების საქმიანობაში.

3. მთავარი ფინანსური და არა ფინანსური მაჩვენებლები

მთავარი ფინანსური მაჩვენებლის ანალიზი შემდეგია:

	2020	2019
ამონაგები	8,869	12,415
მთლიანი მოგება	1,795	3,587
<i>მთლიანი მოგების მარჟა</i>	<i>20%</i>	<i>29%</i>
წმინდა მოგება	(3,628)	1,379
<i>მოგების მარჟა</i>	<i>(41%)</i>	<i>11%</i>

4. წლიურ ფინანსურ ანგარიშგებებში მოცემული თანხების დამატებითი განმარტებები

2020 წელს ჯგუფი შეთანხმდა უკეთეს საკრედიტო პირობებზე ადგილობრივ ბანკთან, რამაც შედეგად გამოიღო მიმდინარე მშენებლობის და საქონლის ახალი ხაზებისთვის მანქანა-დანადგარების დაფინანსება.

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

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

	2020	2019
ვალი აქტივებზე	69%	50%
ვალი კაპიტალზე	225%	98%
ლევერიჯი	3.22	1.98

2020 წლის 31 დეკემბრის და 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით ჯგუფის მიმდინარე კოეფიციენტი შესაბამისად იყო 2.31 და 0.62.

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

მთავარი რისკები და განუსაზღვრელობები დაკავშირებულია შემდეგთან:

რისკისა და განუსაზღვრელობის განმარტება	ხელმძღვანელობის პასუხი
პოლიტიკური რისკები –სასკოლო წიგნები სახელმწიფოს მიერ მოსწავლეებს საჩუქრად გადაეცემა ყოველ წელს. გაყიდვების მნიშვნელოვანი ნაწილი სასკოლო წიგნების ბეჭდვის ტენდერიდან მოდის. ადასანიშნავი ფაქტია, რომ, 2020 წელს მშობელი კომპანია არ მონაწილეობდა ტენდერში და ამით მნიშვნელოვანი შემოსავალი დაკარგა. ეს არის რისკი, რომელიც უნდა იქნას გათვალისწინებული ყოველწლიურად.	ერთის მხრივ, მშობელი კომპანიის დაარსებიდან, წარმოების პირველი ხაზი წიგნები იყო. ასე რომ, წიგნების ბეჭდვის ინდუსტრიაში 20 წლიანი გამოცდილების და უმეტესობა გამომცემლობებთან კავშირების გამო ჯგუფს კონკურენტების წინაშე უპირატესობა გააჩნია და ყოველთვის მზადაა მოულოდნელი და გამომწვევი სცენარებისთვის. სწორედ ამიტომ შეინარჩუნა მშობელმა კომპანიამ მომგებიანობა. მეორეს მხრივ, მშობელ კომპანიას აქვს ყველაზე დიდი აღჭურვილობის ბაზა ამიერკავკასიაში. ეს იყო პირველი შემთხვევა, როდესაც კომპანია არ იყო ჩართული სასკოლო წიგნების ბეჭდვაში ისე, როგორც წინა წლებში, მაგრამ 2021 წელს იგი კვლავ მონაწილეობდა, როგორც ქვე-კონტრაქტორი.
სავალუტო რისკი - მასალების შეძენა უმეტესწილად უცხოური ვალუტით ხდება საკრედიტო პირობებით, თუმცა გაყიდვების უმეტესობა ადგილობრივ ვალუტაშია წარმოებული. არსებობს პოტენციური ზარალის რისკი ადგილობრივი ვალუტის გაუფასურების გამო.	ახალ შენობაში გადასვლის შემდეგ, ჯგუფი მეტად ორიენტირებული იქნება ექსპორტზე. გაზრდილი უცხოური ამონაგები გადაფარავს ქართული ლარის გაუფასურების რისკს.

7. COVID-19

COVID-19. 2019 წლის ბოლოს გავრცელდა ინფორმაცია ჩინეთიდან COVID-19-ის (კორონავირუსის) შესახებ. წლის ბოლოსთვის შეზღუდული რაოდენობის უცნობი ვირუსით დაინფიცირების შემთხვევების შესახებ მსოფლიოს ჯანდაცვის ორგანიზაციას აცნობეს. 2020 წლის პირველ რამოდენიმე თვეში ვირუსი გავრცელდა გლობალურ დონეზე და მისმა უარყოფითმა გავლენამაც არ დააყოვნა. რადგან წინამდებარე ფინანსური ანგარიშგებების გამოცემის დღეს ეს სიტუაცია ჯერ კიდევ ვითარდება, ადგილი ჰქონდა კომპანიის ამონაგებზე მცირე გავლენას.

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

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

ხელმძღვანელობა გააგრძელებს პოტენციური გავლენის მონიტორინგს და მიიღებს ყველა შესაძლო ზომას ნებისმიერი გავლენის შესამცირებლად.

ტარიელ შავერდაშვილი
დირექტორი

2021 წლის 9 აგვისტო