

LTD Marvel Georgia

Financial Statements and Independent Auditor Report

For the year ended December 31, 2019

Table of Contents

Statement of Management's Responsibility	3
Independent Auditors' Report	4
Statement of Financial Position	7
Statement of Activities and Change in Net Assets	8
Statement of Cash Flows	9
Statement of Changes in Equity	10
Notes to the Financial Statements	11
1. General information	11
2. Basis of preparation and summary of significant accounting policies	11
3. Judgements and key sources of estimation uncertainty	13
4. Cash and cash equivalents	14
5. Trade and other accounts receivable	14
6. Property, plant and equipment	15
7. Trade and other accounts payable	16
8. Interest bearing loans and borrowings	16
9. Sales	16
10. Operating expenses	17
11. Other income	17
12. Financial costs	17
13. Related party transactions	18
14. Material Uncertainty Related to Going Concern	18
15. Subsequent events	18

Statement of Management's Responsibility

The management of the LTD Marvel Georgia is responsible for the preparation of the financial statements (referred to as "the Company"). In doing so, the LTD Marvel Georgia is required to:

- select suitable accounting policies and apply them consistently;
- make judgments and estimates, which are reasonable and prudent.

The management is responsible for keeping proper accounting records, which disclose with reasonable accuracy the financial position of the Company. It has a general responsibility for taking such steps as reasonably open to them to safeguard the assets of the Company and to prevent and detect fraud and other irregularities.

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

Tea Gavaketashvili

Director



Independent Auditors' Report

To the Management and shareholders of Ltd Marvel Georgia

Opinion

We have audited the financial statements of Ltd Marvel Georgia (the Company), which comprise the statement of financial position as at December 31 2019, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2019 and (of) its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) for Small and Medium-sized Entities (SMEs).

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 Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the international Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter - Going concern

In forming our opinion on the financial statements, which is not modified, we have considered the adequacy of the disclosure made in note 14 concerning the Company's ability to continue as a going concern. In order to continue operations for the next 12 months the Company is dependent upon main supplier strength. This condition indicates the existence of a material uncertainty which may cast significant doubt as to the Company's ability to continue as a going concern. The financial statements do not include the adjustments that would result if the Company was unable to continue as a going concern.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statement

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs for SMEs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our Objectives are to obtain reasonable assurance about whether the 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 skepticism throughout the audit. We also:

- * Identify and assess the risks of material misstatement of the 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 Company'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 Company'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 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 Company to cease to continue as a going concern.
- * Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the 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 Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Company audit. We remain solely responsible for our audit opinion.



Crowe GE LLC

Axis Business Palace, 4th floor
2, D. Gamrekeli Str.,
Tbilisi 0160, Georgia
Main +995 32 290 45 22
www.crowe.ge

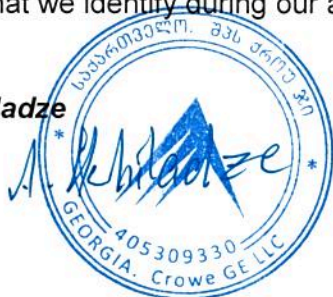
We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

Alexander Skhiladze

Partner

Crowe GE LLC

6-Jul-20



Statement of Financial Position

As of December 31, 2019

		2019	2018
	Note	As of December 31	As of December 31
ASSETS			
CURRENT ASSETS:			
Cash and cash equivalents	4	732,193	1,415,302
Trade and other accounts receivable	5	5,238,565	7,581,196
Inventories		2,998,645	11,716,219
Prepayments		140,830	28,931
Total current assets:		9,110,233	20,741,648
PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT	6	97,795	136,300
INTANGIBLES AND OTHER ASSETS		20,403	24,010
TOTAL		9,228,431	20,901,958
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
CURRENT LIABILITIES:			
Trade and other accounts payable	7	2,981,389	13,663,238
Advances from customers		56,831	24,192
Interest bearing loans and borrowings	8	10,827,470	8,874,356
Total current liabilities:		13,865,689	22,561,786
SHAREHOLDERS' EQUITY:			
Charter capital		200	200
Retained earnings		(4,637,459)	(1,660,028)
TOTAL		9,228,431	20,901,958

Tea Gavaketashvili
Director



Statement of Activities and Change in Net Assets

For the year ended December 31, 2019

		2019	2018
	Note	For the year	For the year
NET SALES	9	29,786,145	35,050,321
COST OF SALES		30,309,585	35,382,890
GROSS PROFIT		(523,440)	(332,569)
OPERATING EXPENSES	10	1,637,699	1,566,861
INCOME FROM OPERATIONS		(2,161,139)	(1,899,431)
Other income	11	1,042,940	1,884,079
Financial costs	12	1,834,517	1,001,510
NET INCOME/(LOSS) BEFORE TAXES		(2,952,716)	(1,016,861)
Income tax benefit/(expense)		(24,714)	(18,883)
NET INCOME/(LOSS)		(2,977,430)	(1,035,744)
Dividends		-	-
RETAINED EARNINGS/(LOSS)		(2,977,430)	(1,035,744)
RETAINED EARNINGS, BEGINNING OF YEAR		(1,660,028)	(624,284)
RETAINED EARNINGS/(LOSS), END OF YEAR		(4,637,459)	(1,660,028)

Tea Gavaketashvili
Director



Statement of Cash Flows

For the year ended December 31, 2019

	Note	2019 For the year	2018 For the year
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net income before taxes		(2,951,836)	(1,016,861)
Adjustments for:			
Depreciation		24,777	33,762
Interest expense		747,212	368,393
Operating profit before working capital changes		(2,180,728)	(614,706)
Decrease / (increase) in trade and other accounts receivable		2,342,631	(2,549,823)
Decrease / (increase) in inventories		8,717,574	(6,992,715)
Decrease / (increase) in prepayments		(111,899)	98,565
Increase / (decrease) in trade and other accounts payable		(10,681,849)	1,409,481
Increase / (decrease) in interest bearing loans and borrowings		1,953,113	8,505,964
Increase / (decrease) in advances from customers		32,639	14,930
Cash generated from operations		71,481	(128,306)
Interest paid		(747,212)	-
Income taxes paid		(24,714)	(18,883)
Net cash from / (used in) operating activities		(700,445)	(147,188)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of property, plant and equipment		17,335	(17,416)
Net cash from / (used in) investing activities		17,335	(17,416)
NET CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(683,109)	(164,605)
CASH AND CASH EQUIVALENTS BEGINNING OF YEAR		1,415,302	1,579,907
CASH AND CASH EQUIVALENTS END OF YEAR		732,193	1,415,302

Statement of Changes in Equity

As of December 31, 2019

	Charter capital	Retained earnings
Balance at 31 December, 2017	200	(624,284)
Net Income/(Loss)	-	(1,035,744)
Balance at 31 December, 2018	200	(1,660,028)
Net Income/(Loss)	-	(2,977,430)
Balance at 31 December, 2019	200	(4,637,459)

Notes to the Financial Statements

1. General information

The Company was established in 2013. It was registered as Limited Liability Company. The registered office of the Company is located in the village of 32^a, A. Kazbegi Ave., apt. 47, Vake-Saburtalo region, Tbilisi, Georgia. During the year of 2017 company was sold to Marvel CT LLC. The main activity of the Company is computer and spare parts trading.

2. Basis of preparation and summary of significant accounting policies

These financial statements have been prepared on a going concern basis and in compliance with the International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities as revised in 2015 (IFRS for SMEs) issued by the International Accounting Standards Board. They are presented in Georgian Lari ("Gel"). The measurement basis used is the historical cost basis, except where otherwise stated in the accounting policies below.

Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari ("GEL"), which is the Company's functional currency and the currency in which these financial statements are presented.

Revenue recognition

(a) Sales of goods

Revenue is recognised when the goods are delivered and the significant risks and rewards of ownership have passed to the buyer.

(b) Rendering of services

Revenue is recognised with reference to the stage of completion provided that the amount of revenue and its related costs can be measured reliably and it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Company.

(c) Interest income

Interest income is recognised using the effective interest method.

Borrowing costs

All borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

Income tax

Income tax expense comprises current tax. Current tax are recognised in profit or loss except to the extent that it relates to the items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax

Current tax is the amount expected to be paid to or recovered from the taxation authorities in respect of taxable profits for the current and prior periods. Taxable profits are based on estimates if financial reports are authorised prior to filing relevant tax returns. Taxes, other than on income, are recorded within operating expenses.

Charter capital

The amount of Company's authorised charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter shall be made only based on the decision of the Company's

owners. The authorised capital is recognised as charter capital in the equity of the Company to the extent that it was contributed by the owners to the Company.

Property, plant and equipment

All Property, plant and equipment is carried at its historical cost less any accumulated depreciation and accumulated impairment losses. The historical cost of an item of Property, plant and equipment comprises (a) its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes, after deducting trade discounts and rebates; (b) any costs directly attributable to bringing the item to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the management of the Company; (c) the initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located, (d) the obligation for which the Company incurs either when the item is acquired or as a consequence of having used the item during a particular period.

Subsequently capitalized costs include major expenditures for improvements and replacements that extend the useful lives of the assets or increase their revenue generating capacity. Repairs and maintenance expenditures that do not meet the foregoing criteria for capitalization are charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

Charging depreciation on the Property, plant and equipment or particular items starts when such Property, plant and equipment are ready to use in the manner intended by the management of the Company. Depreciation of Property, plant and equipment is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a decline balance method.

The estimated rates of significant items of property, plant and equipment for the current and comparative periods are as follows:

Machinery and equipment - 20%

Fixture, furniture and other office equipment - 20%

Investment property

Property held to earn rentals or for capital appreciation or both is classified as investment property. Investment property whose fair value cannot be measured reliably without undue cost or effort is measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is charged so as to allocate the cost of the property over its estimated useful life of 40 years, using the decline balance method.

Intangible assets

(a) Computer software

Purchased computer software is stated at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. It is amortised over its estimated useful life of five years using the decline balance method. If there is an indication that there has been a significant change in the useful life or residual value of an intangible asset, the amortisation is revised prospectively to reflect the new expectations.

(b) Goodwill

Goodwill is initially recognised at cost, being the excess of the cost of a business combination over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities at the date of acquisition. Subsequently, goodwill is measured at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Amortisation is charged so as to allocate the cost of the goodwill over a period of ten years, using the straight-line method.

Impairment of non-financial assets

At each reporting date, property, plant and equipment, investment property, intangible assets, and investments in associates are reviewed to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If there is an indication of possible impairment, the recoverable amount of any affected asset (or group of related assets) is estimated and compared with its carrying amount. If the estimated recoverable amount is lower, the carrying amount is reduced to its estimated recoverable amount, and an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

If an impairment loss for a non-financial asset other than goodwill subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or group of related assets) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but not in excess of the amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (or group of related assets) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Financial instruments

Trade and other receivables are initially recognised at the transaction price. All sales are made on the basis of normal credit terms, and the receivables do not bear interest. At the end of each reporting period, the carrying amounts of trade and other receivables are reviewed to determine whether there is any objective evidence that the amounts are not recoverable. If so, an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Financial liabilities are initially recognised at the transaction price (including transaction costs). Trade payables are obligations on the basis of normal credit terms and do not bear interest. Interest bearing liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and selling price less costs to complete and sell. Cost is calculated using the first-in, first-out (FIFO) method, and includes all costs of purchase, cost of conversion and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition.

Employee benefits

The cost of short-term employee benefits, (those payable within 12 months after the service is rendered, such as leave pay and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits such as medical care), are recognised in the period in which the service is rendered and are not discounted.

Employee benefits: Provision for termination benefits

Provisions for termination benefits are recognised only when the Group is demonstrably committed to terminate the employment of an employee or of a group of employees before their normal retirement date.

3. Judgements and key sources of estimation uncertainty

No significant judgements have had to be made by management in preparing these financial statements. Management has, however, had to make key assumptions regarding the recoverable amount of impaired trade receivables. The recoverable amount of such receivables at the end of the reporting period has been estimated as Gel 281.207.

4. Cash and cash equivalents

As of December 31 cash and cash equivalents was as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Cash on Hand	19,982	134,759
Cash in Bank	712,211	1,280,543
	732,193	1,415,302

5. Trade and other accounts receivable

As of December 31 trade and other accounts receivable was as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Ltd Zummer Georgia	2,109,651	2,385,882
Jsc Elit electronics	2,012,838	3,026,612
Optimal Elektronika LLC	303,035	-
Carrefour	144,892	39,908
Ltd Teqno boom	105,006	104,966
Khazar Tek LLC	102,190	-
Ltd Omega	84,831	186,492
Ltd Unicom	83,411	91,478
Ltd Teqnohouse	82,783	192,776
Jsc Silknet	78,940	-
Other trade receivables	412,195	1,760,919
Total trade accounts receivables	5,519,773	7,789,034
Provision for doubtful receivables	(281,207)	(207,837)
Total	5,238,565	7,581,196

6. Property, plant and equipment

As of December 31 property, plant and equipment was as follows:

(All stated in GEL)	Plant and Equipment	Office Equipment	Furniture and fixtures	Leasehold property improvement	Low cost assets	Total
Historical Cost						
At 31 December 2017	7,627	99,273	47,958	66,370	30,365	251,593
Additions	-	4,733	8,024	-	335	13,092
Transfers/disposals	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2018	7,627	104,006	55,982	66,370	30,699	264,685
Additions	-	9,900	-	-	-	9,900
Transfers/disposals	-	(21,213)	(18,036)	-	(30,699)	(69,949)
At 31 December 2019	7,627	92,692	37,946	66,370	-	204,635
Accumulated Depreciation						
At 31 December 2017	4,139	40,546	19,379	17,537	16,744	98,345
Charge for the year	698	12,108	7,169	7,325	2,741	30,040
Eliminated on transfers/disposals	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2018	4,837	52,654	26,547	24,862	19,485	128,385
Charge for the year	558	9,319	5,067	6,226	-	21,170
Eliminated on transfers/disposals	-	(14,280)	(8,950)	-	(19,485)	(42,715)
At 31 December 2019	5,395	47,693	22,664	31,088	-	106,841
Net book value						
At 31 December 2018	2,790	51,352	29,435	41,508	11,215	136,300
At 31 December 2019	2,232	44,999	15,282	35,282	-	97,795

7. Trade and other accounts payable

As of December 31 trade and other accounts payable was as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Huawei Tech. Investment Co., Limited	1,343,431	5,577,939
Marvel KT(INT)	1,232,120	4,769,420
Lenovo PC HK Limited	397,531	1,674,948
MARVEL COMPIUTER SOLUTIONS LIMITED	-	1,612,102
Other trade payables	8,306	28,829
Total	2,981,389	13,663,238

8. Interest bearing loans and borrowings

As of December 31 Interest bearing loans and borrowings was as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Short-term loan	10,805,494	8,832,780
Interest payable	21,976	41,576
Total	10,827,470	8,874,356

9. Sales

Sales for the year ended December 31 were as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Sales	30,390,513	35,483,749
Sale returns	(604,368)	(433,428)
	29,786,145	35,050,321
Total		

10. Operating expenses

Operating expenses for the year ended December 31 were as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Employee's Wages and Expenses	875,539	617,162
Consulting services	96,337	63,454
Rent expenses	73,921	66,946
Bad debt expenses	73,370	148,622
Marketing expenses	69,232	103,933
Representative expenses	66,221	219,503
Service expenses	61,468	98,321
Depreciation and amortization expenses	24,777	33,762
Other expenses	296,834	215,158
Total	1,637,699	1,566,861

11. Other income

Other income for the year ended December 31 were as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Sale bonuses, net	1,008,767	1,880,513
Other income	34,172	3,566
Total	1,042,940	1,884,079

12. Financial costs

Financial costs for the year ended December 31 were as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Exchange rate loss	1,087,305	633,117
Interest expense	747,212	368,393
Total	1,834,517	1,001,510

13. Related party transactions

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
The Company purchases from the parent company, as follows:		
Purchases of inventory	4,393,240	8,251,681
The Company also has loan from the parent company, as follows:		
Short-term loan	10,805,494	8,832,780
The Company paid interest to the parent company, as follows:		
Interest paid	747,212	368,393

14. Material Uncertainty Related to Going Concern

As in the previous reporting period the company affects the risks related to the Company "Huawei". In accordance with information obtained from the different open public sources that main supplier of the Company "Huawei" met certain problems related to possible restrictions in sales of its products in countries which are the main customers in reporting period. The probability of that changes cannot be evaluated reliably. We cannot predetermine the impact of these changes on the Company's financial stability in the future. However, we shall note that 59% (70% in 2018) of sales revenue in 2019 were incurred on the "Huawei" brand products and the company has significant drop in sales of the "Huawei" brand products.

15. Subsequent events

The company repaid the loan from the Ltd Marvel KT in amount of USD 630,000 by 28 February 2020.

LTD Marvel Georgia

Financial Statements and Independent Auditor Report

For the year ended December 31, 2019

Table of Contents

Statement of Management's Responsibility	3
Independent Auditors' Report	4
Statement of Financial Position	7
Statement of Activities and Change in Net Assets	8
Statement of Cash Flows	9
Statement of Changes in Equity.....	10
Notes to the Financial Statements.....	11
1. General information	11
2. Basis of preparation and summary of significant accounting policies	11
3. Judgements and key sources of estimation uncertainty	13
4. Cash and cash equivalents	14
5. Trade and other accounts receivable	14
6. Property, plant and equipment.....	15
7. Trade and other accounts payable.....	16
8. Interest bearing loans and borrowings.....	16
9. Sales	16
10. Operating expenses	17
11. Other income	17
12. Financial costs	17
13. Related party transactions	18
14. Material Uncertainty Related to Going Concern.....	18
15. Subsequent events.....	18

Statement of Management's Responsibility

The management of the LTD Marvel Georgia is responsible for the preparation of the financial statements (referred to as "the Company"). In doing so, the LTD Marvel Georgia is required to:

- select suitable accounting policies and apply them consistently;
- make judgments and estimates, which are reasonable and prudent.

The management is responsible for keeping proper accounting records, which disclose with reasonable accuracy the financial position of the Company. It has a general responsibility for taking such steps as reasonably open to them to safeguard the assets of the Company and to prevent and detect fraud and other irregularities.

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

Tea Gavaketashvili

Director

Independent Auditors' Report

To the Management and shareholders of Ltd Marvel Georgia

Opinion

We have audited the financial statements of Ltd Marvel Georgia (the Company), which comprise the statement of financial position as at December 31 2019, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2019 and (of) its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) for Small and Medium-sized Entities (SMEs).

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 Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the international Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter - Going concern

In forming our opinion on the financial statements, which is not modified, we have considered the adequacy of the disclosure made in note 14 concerning the Company's ability to continue as a going concern. In order to continue operations for the next 12 months the Company is dependent upon main supplier strength. This condition indicates the existence of a material uncertainty which may cast significant doubt as to the Company's ability to continue as a going concern. The financial statements do not include the adjustments that would result if the Company was unable to continue as a going concern.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statement

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs for SMEs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our Objectives are to obtain reasonable assurance about whether the 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 skepticism throughout the audit. We also:

- * Identify and assess the risks of material misstatement of the 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 Company'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 Company'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 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 Company to cease to continue as a going concern.
- * Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the 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 Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Company audit. We remain solely responsible for our audit opinion.

We communicate with those charged with governance 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.

Alexander Skhiladze

Partner

Crowe GE LLC

6-Jul-20

Statement of Financial Position

As of December 31, 2019

		2019	2018
	Note	As of December 31	As of December 31
ASSETS			
CURRENT ASSETS:			
Cash and cash equivalents	4	732,193	1,415,302
Trade and other accounts receivable	5	5,238,565	7,581,196
Inventories		2,998,645	11,716,219
Prepayments		140,830	28,931
Total current assets:		9,110,233	20,741,648
PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT	6	97,795	136,300
INTANGIBLES AND OTHER ASSETS		20,403	24,010
TOTAL		9,228,431	20,901,958
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
CURRENT LIABILITIES:			
Trade and other accounts payable	7	2,981,389	13,663,238
Advances from customers		56,831	24,192
Interest bearing loans and borrowings	8	10,827,470	8,874,356
Total current liabilities:		13,865,689	22,561,786
SHAREHOLDERS' EQUITY:			
Charter capital		200	200
Retained earnings		(4,637,459)	(1,660,028)
TOTAL		9,228,431	20,901,958

Tea Gavaketashvili
Director

Statement of Activities and Change in Net Assets

For the year ended December 31, 2019

		2019	2018
	Note	For the year	For the year
NET SALES	9	29,786,145	35,050,321
COST OF SALES		30,309,585	35,382,890
GROSS PROFIT		(523,440)	(332,569)
OPERATING EXPENSES	10	1,637,699	1,566,861
INCOME FROM OPERATIONS		(2,161,139)	(1,899,431)
Other income	11	1,042,940	1,884,079
Financial costs	12	1,834,517	1,001,510
NET INCOME/(LOSS) BEFORE TAXES		(2,952,716)	(1,016,861)
Income tax benefit/(expense)		(24,714)	(18,883)
NET INCOME/(LOSS)		(2,977,430)	(1,035,744)
Dividends		-	-
RETAINED EARNINGS/(LOSS)		(2,977,430)	(1,035,744)
RETAINED EARNINGS, BEGINNING OF YEAR		(1,660,028)	(624,284)
RETAINED EARNINGS/(LOSS), END OF YEAR		(4,637,459)	(1,660,028)

Tea Gavaketashvili
Director

Statement of Cash Flows

For the year ended December 31, 2019

		2019	2018
	Note	For the year	For the year
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net income before taxes		(2,951,836)	(1,016,861)
Adjustments for:			
Depreciation		24,777	33,762
Interest expense		747,212	368,393
Operating profit before working capital changes		(2,180,728)	(614,706)
Decrease / (increase) in trade and other accounts receivable		2,342,631	(2,549,823)
Decrease / (increase) in inventories		8,717,574	(6,992,715)
Decrease / (increase) in prepayments		(111,899)	98,565
Increase / (decrease) in trade and other accounts payable		(10,681,849)	1,409,481
Increase / (decrease) in interest bearing loans and borrowings		1,953,113	8,505,964
Increase / (decrease) in advances from customers		32,639	14,930
Cash generated from operations		71,481	(128,306)
Interest paid		(747,212)	-
Income taxes paid		(24,714)	(18,883)
Net cash from / (used in) operating activities		(700,445)	(147,188)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of property, plant and equipment		17,335	(17,416)
Net cash from / (used in) investing activities		17,335	(17,416)
NET CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(683,109)	(164,605)
CASH AND CASH EQUIVALENTS BEGINNING OF YEAR		1,415,302	1,579,907
CASH AND CASH EQUIVALENTS END OF YEAR		732,193	1,415,302

Statement of Changes in Equity

As of December 31, 2019

			Charter capital	Retained earnings
Balance at 31 December, 2017			200	(624,284)
Net Income/(Loss)			-	(1,035,744)
Balance at 31 December, 2018			200	(1,660,028)
Net Income/(Loss)			-	(2,977,430)
Balance at 31 December, 2019			200	(4,637,459)

Notes to the Financial Statements

1. General information

The Company was established in 2013. It was registered as Limited Liability Company. The registered office of the Company is located in the village of 32^a, A. Kazbegi Ave., apt. 47, Vake-Saburtalo region, Tbilisi, Georgia. During the year of 2017 company was sold to Marvel CT LLC. The main activity of the Company is computer and spare parts trading.

2. Basis of preparation and summary of significant accounting policies

These financial statements have been prepared on a going concern basis and in compliance with the International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities as revised in 2015 (IFRS for SMEs) issued by the International Accounting Standards Board. They are presented in Georgian Lari ("Gel"). The measurement basis used is the historical cost basis, except where otherwise stated in the accounting policies below.

Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari ("GEL"), which is the Company's functional currency and the currency in which these financial statements are presented.

Revenue recognition

(a) Sales of goods

Revenue is recognised when the goods are delivered and the significant risks and rewards of ownership have passed to the buyer.

(b) Rendering of services

Revenue is recognised with reference to the stage of completion provided that the amount of revenue and its related costs can be measured reliably and it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Company.

(c) Interest income

Interest income is recognised using the effective interest method.

Borrowing costs

All borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

Income tax

Income tax expense comprises current tax. Current tax are recognised in profit or loss except to the extent that it relates to the items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax

Current tax is the amount expected to be paid to or recovered from the taxation authorities in respect of taxable profits for the current and prior periods. Taxable profits are based on estimates if financial reports are authorised prior to filing relevant tax returns. Taxes, other than on income, are recorded within operating expenses.

Charter capital

The amount of Company's authorised charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter shall be made only based on the decision of the Company's

owners. The authorised capital is recognised as charter capital in the equity of the Company to the extent that it was contributed by the owners to the Company.

Property, plant and equipment

All Property, plant and equipment is carried at its historical cost less any accumulated depreciation and accumulated impairment losses. The historical cost of an item of Property, plant and equipment comprises (a) its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes, after deducting trade discounts and rebates; (b) any costs directly attributable to bringing the item to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the management of the Company; (c) the initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located, (d) the obligation for which the Company incurs either when the item is acquired or as a consequence of having used the item during a particular period.

Subsequently capitalized costs include major expenditures for improvements and replacements that extend the useful lives of the assets or increase their revenue generating capacity. Repairs and maintenance expenditures that do not meet the foregoing criteria for capitalization are charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

Charging depreciation on the Property, plant and equipment or particular items starts when such Property, plant and equipment are ready to use in the manner intended by the management of the Company. Depreciation of Property, plant and equipment is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a decline balance method.

The estimated rates of significant items of property, plant and equipment for the current and comparative periods are as follows:

Machinery and equipment - 20%

Fixture, furniture and other office equipment - 20%

Investment property

Property held to earn rentals or for capital appreciation or both is classified as investment property. Investment property whose fair value cannot be measured reliably without undue cost or effort is measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is charged so as to allocate the cost of the property over its estimated useful life of 40 years, using the decline balance method.

Intangible assets

(a) Computer software

Purchased computer software is stated at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. It is amortised over its estimated useful life of five years using the decline balance method. If there is an indication that there has been a significant change in the useful life or residual value of an intangible asset, the amortisation is revised prospectively to reflect the new expectations.

(b) Goodwill

Goodwill is initially recognised at cost, being the excess of the cost of a business combination over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities at the date of acquisition. Subsequently, goodwill is measured at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Amortisation is charged so as to allocate the cost of the goodwill over a period of ten years, using the straight-line method.

Impairment of non-financial assets

At each reporting date, property, plant and equipment, investment property, intangible assets, and investments in associates are reviewed to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If there is an indication of possible impairment, the recoverable amount of any affected asset (or group of related assets) is estimated and compared with its carrying amount. If the estimated recoverable amount is lower, the carrying amount is reduced to its estimated recoverable amount, and an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

If an impairment loss for a non-financial asset other than goodwill subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or group of related assets) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but not in excess of the amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (or group of related assets) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Financial instruments

Trade and other receivables are initially recognised at the transaction price. All sales are made on the basis of normal credit terms, and the receivables do not bear interest. At the end of each reporting period, the carrying amounts of trade and other receivables are reviewed to determine whether there is any objective evidence that the amounts are not recoverable. If so, an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Financial liabilities are initially recognised at the transaction price (including transaction costs). Trade payables are obligations on the basis of normal credit terms and do not bear interest. Interest bearing liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and selling price less costs to complete and sell. Cost is calculated using the first-in, first-out (FIFO) method, and includes all costs of purchase, cost of conversion and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition.

Employee benefits

The cost of short-term employee benefits, (those payable within 12 months after the service is rendered, such as leave pay and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits such as medical care), are recognised in the period in which the service is rendered and are not discounted.

Employee benefits: Provision for termination benefits

Provisions for termination benefits are recognised only when the Group is demonstrably committed to terminate the employment of an employee or of a group of employees before their normal retirement date.

3. Judgements and key sources of estimation uncertainty

No significant judgements have had to be made by management in preparing these financial statements. Management has, however, had to make key assumptions regarding the recoverable amount of impaired trade receivables. The recoverable amount of such receivables at the end of the reporting period has been estimated as Gel 281.207.

4. Cash and cash equivalents

As of December 31 cash and cash equivalents was as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Cash on Hand	19,982	134,759
Cash in Bank	712,211	1,280,543
	732,193	1,415,302

5. Trade and other accounts receivable

As of December 31 trade and other accounts receivable was as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Ltd Zummer Georgia	2,109,651	2,385,882
Jsc Elit electronics	2,012,838	3,026,612
Optimal Elektronika LLC	303,035	-
Carrefour	144,892	39,908
Ltd Tegno boom	105,006	104,966
Khazar Tek LLC	102,190	-
Ltd Omega	84,831	186,492
Ltd Unicom	83,411	91,478
Ltd Tegnohouse	82,783	192,776
Jsc Silknet	78,940	-
Other trade receivables	412,195	1,760,919
Total trade accounts receivables	5,519,773	7,789,034
Provision for doubtful receivables	(281,207)	(207,837)
Total	5,238,565	7,581,196

6. Property, plant and equipment

As of December 31 property, plant and equipment was as follows:

<i>(All stated in GEL)</i>	Plant and Equipment	Office Equipment	Furniture and fixtures	Leasehold property improvement	Low cost assets	Total
Historical Cost						
At 31 December 2017	7,627	99,273	47,958	66,370	30,365	251,593
Additions	-	4,733	8,024	-	335	13,092
Transfers/disposals	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2018	7,627	104,006	55,982	66,370	30,699	264,685
Additions	-	9,900	-	-	-	9,900
Transfers/disposals	-	(21,213)	(18,036)	-	(30,699)	(69,949)
At 31 December 2019	7,627	92,692	37,946	66,370	-	204,635
Accumulated Depreciation						
At 31 December 2017	4,139	40,546	19,379	17,537	16,744	98,345
Charge for the year	698	12,108	7,169	7,325	2,741	30,040
Eliminated on transfers/disposals	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2018	4,837	52,654	26,547	24,862	19,485	128,385
Charge for the year	558	9,319	5,067	6,226	-	21,170
Eliminated on transfers/disposals	-	(14,280)	(8,950)	-	(19,485)	(42,715)
At 31 December 2019	5,395	47,693	22,664	31,088	-	106,841
Net book value						
At 31 December 2018	2,790	51,352	29,435	41,508	11,215	136,300
At 31 December 2019	2,232	44,999	15,282	35,282	-	97,795

7. Trade and other accounts payable

As of December 31 trade and other accounts payable was as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Huawei Tech. Investment Co.,Limited	1,343,431	5,577,939
Marvel KT(INT)	1,232,120	4,769,420
Lenovo PC HK Limited	397,531	1,674,948
MARVEL COMPIUTER SOLUTIONS LIMITED	-	1,612,102
Other trade payables	8,306	28,829
Total	2,981,389	13,663,238

8. Interest bearing loans and borrowings

As of December 31 Interest bearing loans and borrowings was as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Short-term loan	10,805,494	8,832,780
Interest payable	21,976	41,576
Total	10,827,470	8,874,356

9. Sales

Sales for the year ended December 31 were as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Sales	30,390,513	35,483,749
Sale returns	(604,368)	(433,428)
	29,786,145	35,050,321

Total

10. Operating expenses

Operating expenses for the year ended December 31 were as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Employee's Wages and Expenses	875,539	617,162
Consulting services	96,337	63,454
Rent expenses	73,921	66,946
Bad debt expenses	73,370	148,622
Marketing expenses	69,232	103,933
Representative expenses	66,221	219,503
Service expenses	61,468	98,321
Depreciation and amortization expenses	24,777	33,762
Other expenses	296,834	215,158
Total	1,637,699	1,566,861

11. Other income

Other income for the year ended December 31 were as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Sale bonuses, net	1,008,767	1,880,513
Other income	34,172	3,566
Total	1,042,940	1,884,079

12. Financial costs

Financial costs for the year ended December 31 were as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Exchange rate loss	1,087,305	633,117
Interest expense	747,212	368,393
Total	1,834,517	1,001,510

13. Related party transactions

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
The Company purchases from the parent company, as follows:		
Purchases of inventory	4,393,240	8,251,681
The Company also has loan from the parent company, as follows:		
Short-term loan	10,805,494	8,832,780
The Company paid interest to the parent company, as follows:		
Interest paid	747,212	368,393

14. Material Uncertainty Related to Going Concern

As in the previous reporting period the company affects the risks related to the Company “Huawei”. In accordance with information obtained from the different open public sources that main supplier of the Company “Huawei” met certain problems related to possible restrictions in sales of its products in countries which are the main customers in reporting period. The probability of that changes cannot be evaluated reliably. We cannot predetermine the impact of these changes on the Company's financial stability in the future. However, we shall note that 59% (70% in 2018) of sales revenue in 2019 were incurred on the “Huawei” brand products and the company has significant drop in sales of the “Huawei” brand products.

15. Subsequent events

The company repaid the loan from the Ltd Marvel KT in amount of USD 630,000 by 28 February 2020.



Crowe GE LLC

Axis Business Palace, 4th floor
2. D. Gamrekeli Str.,
Tbilisi 0160, Georgia
Main +995 32 290 45 22
www.crowe.ge

LTD Marvel Georgia

Financial Statements and Independent Auditor Report

For the year ended December 31, 2019

Table of Contents

Statement of Management's Responsibility	3
Independent Auditors' Report	4
Statement of Financial Position	7
Statement of Activities and Change in Net Assets	8
Statement of Cash Flows	9
Statement of Changes in Equity	10
Notes to the Financial Statements	11
1. General information	11
2. Basis of preparation and summary of significant accounting policies	11
3. Judgements and key sources of estimation uncertainty	13
4. Cash and cash equivalents	14
5. Trade and other accounts receivable	14
6. Property, plant and equipment	15
7. Trade and other accounts payable	16
8. Interest bearing loans and borrowings	16
9. Sales	16
10. Operating expenses	17
11. Other income	17
12. Financial costs	17
13. Related party transactions	18
14. Material Uncertainty Related to Going Concern	18
15. Subsequent events	18

Statement of Management's Responsibility

The management of the LTD Marvel Georgia is responsible for the preparation of the financial statements (referred to as "the Company"). In doing so, the LTD Marvel Georgia is required to:

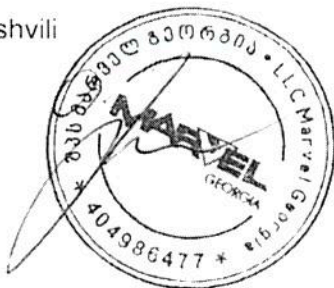
- select suitable accounting policies and apply them consistently;
- make judgments and estimates, which are reasonable and prudent.

The management is responsible for keeping proper accounting records, which disclose with reasonable accuracy the financial position of the Company. It has a general responsibility for taking such steps as reasonably open to them to safeguard the assets of the Company and to prevent and detect fraud and other irregularities.

Our responsibility is to express an opinion on these financial statements based on our audit. We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance about whether the financial statements are free from material misstatement.

Tea Gavaketashvili

Director



Independent Auditors' Report

To the Management and shareholders of Ltd Marvel Georgia

Opinion

We have audited the financial statements of Ltd Marvel Georgia (the Company), which comprise the statement of financial position as at December 31 2019, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, and notes to the financial statements, including a summary of significant accounting policies.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2019 and (of) its financial performance and its cash flows for the year then ended in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRSs) for Small and Medium-sized Entities (SMEs).

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 Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the international Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Emphasis of matter - Going concern

In forming our opinion on the financial statements, which is not modified, we have considered the adequacy of the disclosure made in note 14 concerning the Company's ability to continue as a going concern. In order to continue operations for the next 12 months the Company is dependent upon main supplier strength. This condition indicates the existence of a material uncertainty which may cast significant doubt as to the Company's ability to continue as a going concern. The financial statements do not include the adjustments that would result if the Company was unable to continue as a going concern.

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statement

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRSs for SMEs, and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company'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 Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements

Our Objectives are to obtain reasonable assurance about whether the 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 skepticism throughout the audit. We also:

- * Identify and assess the risks of material misstatement of the 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 Company'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 Company'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 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 Company to cease to continue as a going concern.
- * Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the 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 Company to express an opinion on the financial statements. We are responsible for the direction, supervision and performance of the Company audit. We remain solely responsible for our audit opinion.



Crowe GE LLC

Axis Business Palace, 4th floor
2, D. Gamrekeli Str.,
Tbilisi 0160, Georgia
Main +995 32 290 45 22
www.crowe.ge

We communicate with those charged with governance 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.

Alexander Skhiladze

Partner

Crowe GE LLC

6-Jul-20



Statement of Financial Position

As of December 31, 2019

		2019	2018
	Note	As of December 31	As of December 31
ASSETS			
CURRENT ASSETS:			
Cash and cash equivalents	4	732,193	1,415,302
Trade and other accounts receivable	5	5,238,565	7,581,196
Inventories		2,998,645	11,716,219
Prepayments		140,830	28,931
Total current assets:		9,110,233	20,741,648
PROPERTY, PLANT AND EQUIPMENT	6	97,795	136,300
INTANGIBLES AND OTHER ASSETS		20,403	24,010
TOTAL		9,228,431	20,901,958
LIABILITIES AND SHAREHOLDERS' EQUITY			
CURRENT LIABILITIES:			
Trade and other accounts payable	7	2,981,389	13,663,238
Advances from customers		56,831	24,192
Interest bearing loans and borrowings	8	10,827,470	8,874,356
Total current liabilities:		13,865,689	22,561,786
SHAREHOLDERS' EQUITY:			
Charter capital		200	200
Retained earnings		(4,637,459)	(1,660,028)
TOTAL		9,228,431	20,901,958

Tea Gavaketsashvili
Director

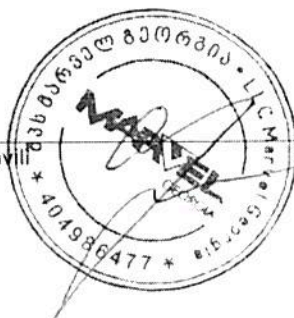


Statement of Activities and Change in Net Assets

For the year ended December 31, 2019

		2019	2018
	Note	For the year	For the year
NET SALES	9	29,786,145	35,050,321
COST OF SALES		30,309,585	35,382,890
GROSS PROFIT		(523,440)	(332,569)
OPERATING EXPENSES	10	1,637,699	1,566,861
INCOME FROM OPERATIONS		(2,161,139)	(1,899,431)
Other income	11	1,042,940	1,884,079
Financial costs	12	1,834,517	1,001,510
NET INCOME/(LOSS) BEFORE TAXES		(2,952,716)	(1,016,861)
Income tax benefit/(expense)		(24,714)	(18,883)
NET INCOME/(LOSS)		(2,977,430)	(1,035,744)
Dividends		-	-
RETAINED EARNINGS/(LOSS)		(2,977,430)	(1,035,744)
RETAINED EARNINGS, BEGINNING OF YEAR		(1,660,028)	(624,284)
RETAINED EARNINGS/(LOSS), END OF YEAR		(4,637,459)	(1,660,028)

Tea Gavaketashvili
Director



Statement of Cash Flows

For the year ended December 31, 2019

		2019	2018
	Note	For the year	For the year
CASH FLOWS FROM OPERATING ACTIVITIES			
Net income before taxes		(2,951,836)	(1,016,861)
Adjustments for:			
Depreciation		24,777	33,762
Interest expense		747,212	368,393
Operating profit before working capital changes		(2,180,728)	(614,706)
Decrease / (increase) in trade and other accounts receivable		2,342,631	(2,549,823)
Decrease / (increase) in inventories		8,717,574	(6,992,715)
Decrease / (increase) in prepayments		(111,899)	98,565
Increase / (decrease) in trade and other accounts payable		(10,681,849)	1,409,481
Increase / (decrease) in interest bearing loans and borrowings		1,953,113	8,505,964
Increase / (decrease) in advances from customers		32,639	14,930
Cash generated from operations		71,481	(128,306)
Interest paid		(747,212)	-
Income taxes paid		(24,714)	(18,883)
Net cash from / (used in) operating activities		(700,445)	(147,188)
CASH FLOWS FROM INVESTING ACTIVITIES			
Purchase of property, plant and equipment		17,335	(17,416)
Net cash from / (used in) investing activities		17,335	(17,416)
NET CHANGE IN CASH AND CASH EQUIVALENTS		(683,109)	(164,605)
CASH AND CASH EQUIVALENTS BEGINNING OF YEAR		1,415,302	1,579,907
CASH AND CASH EQUIVALENTS END OF YEAR		732,193	1,415,302

Statement of Changes in Equity

As of December 31, 2019

	Share capital	Retained earnings
Balance at 31 December, 2017	200	(624,284)
Net Income/(Loss)	-	(1,035,744)
Balance at 31 December, 2018	200	(1,660,028)
Net Income/(Loss)	-	(2,977,430)
Balance at 31 December, 2019	200	(4,637,459)

Notes to the Financial Statements

1. General information

The Company was established in 2013. It was registered as Limited Liability Company. The registered office of the Company is located in the village of 32^a, A. Kazbegi Ave., apt. 47, Vake-Saburtalo region, Tbilisi, Georgia. During the year of 2017 company was sold to Marvel CT LLC. The main activity of the Company is computer and spare parts trading.

2. Basis of preparation and summary of significant accounting policies

These financial statements have been prepared on a going concern basis and in compliance with the International Financial Reporting Standard for Small and Medium-sized Entities as revised in 2015 (IFRS for SMEs) issued by the International Accounting Standards Board. They are presented in Georgian Lari ("Gel"). The measurement basis used is the historical cost basis, except where otherwise stated in the accounting policies below.

Functional and presentation currency

The national currency of Georgia is the Georgian Lari ("GEL"), which is the Company's functional currency and the currency in which these financial statements are presented.

Revenue recognition

(a) Sales of goods

Revenue is recognised when the goods are delivered and the significant risks and rewards of ownership have passed to the buyer.

(b) Rendering of services

Revenue is recognised with reference to the stage of completion provided that the amount of revenue and its related costs can be measured reliably and it is probable that the economic benefits associated with the transaction will flow to the Company.

(c) Interest income

Interest income is recognised using the effective interest method.

Borrowing costs

All borrowing costs are recognised in profit or loss in the period in which they are incurred.

Income tax

Income tax expense comprises current tax. Current tax are recognised in profit or loss except to the extent that it relates to the items recognised directly in equity or in other comprehensive income.

Current tax

Current tax is the amount expected to be paid to or recovered from the taxation authorities in respect of taxable profits for the current and prior periods. Taxable profits are based on estimates if financial reports are authorised prior to filing relevant tax returns. Taxes, other than on income, are recorded within operating expenses.

Charter capital

The amount of Company's authorised charter capital is defined by the Company's Charter. The changes in the Company's Charter shall be made only based on the decision of the Company's

owners. The authorised capital is recognised as charter capital in the equity of the Company to the extent that it was contributed by the owners to the Company.

Property, plant and equipment

All Property, plant and equipment is carried at its historical cost less any accumulated depreciation and accumulated impairment losses. The historical cost of an item of Property, plant and equipment comprises (a) its purchase price, including import duties and non-refundable purchase taxes, after deducting trade discounts and rebates; (b) any costs directly attributable to bringing the item to the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by the management of the Company; (c) the initial estimate of the costs of dismantling and removing the item and restoring the site on which it is located, (d) the obligation for which the Company incurs either when the item is acquired or as a consequence of having used the item during a particular period.

Subsequently capitalized costs include major expenditures for improvements and replacements that extend the useful lives of the assets or increase their revenue generating capacity. Repairs and maintenance expenditures that do not meet the foregoing criteria for capitalization are charged to the statement of profit or loss and other comprehensive income as incurred.

Charging depreciation on the Property, plant and equipment or particular items starts when such Property, plant and equipment are ready to use in the manner intended by the management of the Company. Depreciation of Property, plant and equipment is charged so as to write off the depreciable amount over the useful life of an asset and is calculated using a decline balance method.

The estimated rates of significant items of property, plant and equipment for the current and comparative periods are as follows:

Machinery and equipment - 20%

Fixture, furniture and other office equipment - 20%

Investment property

Property held to earn rentals or for capital appreciation or both is classified as investment property. Investment property whose fair value cannot be measured reliably without undue cost or effort is measured at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses.

Depreciation is charged so as to allocate the cost of the property over its estimated useful life of 40 years, using the decline balance method.

Intangible assets

(a) Computer software

Purchased computer software is stated at cost less accumulated depreciation and any accumulated impairment losses. It is amortised over its estimated useful life of five years using the decline balance method. If there is an indication that there has been a significant change in the useful life or residual value of an intangible asset, the amortisation is revised prospectively to reflect the new expectations.

(b) Goodwill

Goodwill is initially recognised at cost, being the excess of the cost of a business combination over the Group's interest in the net fair value of the identifiable assets, liabilities and contingent liabilities at the date of acquisition. Subsequently, goodwill is measured at cost less accumulated amortisation and accumulated impairment losses. Amortisation is charged so as to allocate the cost of the goodwill over a period of ten years, using the straight-line method.

Impairment of non-financial assets

At each reporting date, property, plant and equipment, investment property, intangible assets, and investments in associates are reviewed to determine whether there is any indication that those assets have suffered an impairment loss. If there is an indication of possible impairment, the recoverable amount of any affected asset (or group of related assets) is estimated and compared with its carrying amount. If the estimated recoverable amount is lower, the carrying amount is reduced to its estimated recoverable amount, and an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

If an impairment loss for a non-financial asset other than goodwill subsequently reverses, the carrying amount of the asset (or group of related assets) is increased to the revised estimate of its recoverable amount, but not in excess of the amount that would have been determined had no impairment loss been recognised for the asset (or group of related assets) in prior years. A reversal of an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Financial instruments

Trade and other receivables are initially recognised at the transaction price. All sales are made on the basis of normal credit terms, and the receivables do not bear interest. At the end of each reporting period, the carrying amounts of trade and other receivables are reviewed to determine whether there is any objective evidence that the amounts are not recoverable. If so, an impairment loss is recognised immediately in profit or loss.

Financial liabilities are initially recognised at the transaction price (including transaction costs). Trade payables are obligations on the basis of normal credit terms and do not bear interest. Interest bearing liabilities are subsequently measured at amortised cost using the effective interest method.

Inventories

Inventories are stated at the lower of cost and selling price less costs to complete and sell. Cost is calculated using the first-in, first-out (FIFO) method, and includes all costs of purchase, cost of conversion and other costs incurred in bringing the inventories to their present location and condition.

Employee benefits

The cost of short-term employee benefits, (those payable within 12 months after the service is rendered, such as leave pay and sick leave, bonuses, and non-monetary benefits such as medical care), are recognised in the period in which the service is rendered and are not discounted.

Employee benefits: Provision for termination benefits

Provisions for termination benefits are recognised only when the Group is demonstrably committed to terminate the employment of an employee or of a group of employees before their normal retirement date.

3. Judgements and key sources of estimation uncertainty

No significant judgements have had to be made by management in preparing these financial statements. Management has, however, had to make key assumptions regarding the recoverable amount of impaired trade receivables. The recoverable amount of such receivables at the end of the reporting period has been estimated as Gel 281.207.

4. Cash and cash equivalents

As of December 31 cash and cash equivalents was as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Cash on Hand	19,982	134,759
Cash in Bank	712,211	1,280,543
	732,193	1,415,302

5. Trade and other accounts receivable

As of December 31 trade and other accounts receivable was as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Ltd Zummer Georgia	2,109,651	2,385,882
Jsc Elit electronics	2,012,838	3,026,612
Optimal Elektronika LLC	303,035	-
Carrefour	144,892	39,908
Ltd Teqno boom	105,006	104,966
Khazar Tek LLC	102,190	-
Ltd Omega	84,831	186,492
Ltd Unicom	83,411	91,478
Ltd Teqnohouse	82,783	192,776
Jsc Silknet	78,940	-
Other trade receivables	412,195	1,760,919
Total trade accounts receivables	5,519,773	7,789,034
Provision for doubtful receivables	(281,207)	(207,837)
Total	5,238,565	7,581,196

6. Property, plant and equipment

As of December 31 property, plant and equipment was as follows:

(All values in GEL)	Plant and Equipment	Office Equipment	Furniture and fixtures	Leasehold property improvement	Low cost assets	Total
Historical Cost						
At 31 December 2017	7,627	99,273	47,958	66,370	30,365	251,593
Additions	-	4,733	8,024	-	335	13,092
Transfers/disposals	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2018	7,627	104,006	55,982	66,370	30,699	264,685
Additions	-	9,900	-	-	-	9,900
Transfers/disposals	-	(21,213)	(18,036)	-	(30,699)	(69,949)
At 31 December 2019	7,627	92,692	37,946	66,370	-	204,635
						-
						-
						-
Accumulated Depreciation						
At 31 December 2017	4,139	40,546	19,379	17,537	16,744	98,345
Charge for the year	698	12,108	7,169	7,325	2,741	30,040
Eliminated on transfers/disposals	-	-	-	-	-	-
At 31 December 2018	4,837	52,654	26,547	24,862	19,485	128,385
Charge for the year	558	9,319	5,067	6,226	-	21,170
Eliminated on transfers/disposals	-	(14,280)	(8,950)	-	(19,485)	(42,715)
At 31 December 2019	5,395	47,693	22,664	31,088	-	106,841
						-
						-
Net book value						
At 31 December 2018	2,790	51,352	29,435	41,508	11,215	136,300
At 31 December 2019	2,232	44,999	15,282	35,282	-	97,795

7. Trade and other accounts payable

As of December 31 trade and other accounts payable was as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Huawei Tech. Investment Co., Limited	1,343,431	5,577,939
Marvel KT(INT)	1,232,120	4,769,420
Lenovo PC HK Limited	397,531	1,674,948
MARVEL COMPIUTER SOLUTIONS LIMITED	-	1,612,102
Other trade payables	8,306	28,829
Total	2,981,389	13,663,238

8. Interest bearing loans and borrowings

As of December 31 Interest bearing loans and borrowings was as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Short-term loan	10,805,494	8,832,780
Interest payable	21,976	41,576
Total	10,827,470	8,874,356

9. Sales

Sales for the year ended December 31 were as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Sales	30,390,513	35,483,749
Sale returns	(604,368)	(433,428)
	29,786,145	35,050,321
Total		

10. Operating expenses

Operating expenses for the year ended December 31 were as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Employee's Wages and Expenses	875,539	617,162
Consulting services	96,337	63,454
Rent expenses	73,921	66,946
Bad debt expenses	73,370	148,622
Marketing expenses	69,232	103,933
Representative expenses	66,221	219,503
Service expenses	61,468	98,321
Depreciation and amortization expenses	24,777	33,762
Other expenses	296,834	215,158
Total	1,637,699	1,566,861

11. Other income

Other income for the year ended December 31 were as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Sale bonuses, net	1,008,767	1,880,513
Other income	34,172	3,566
Total	1,042,940	1,884,079

12. Financial costs

Financial costs for the year ended December 31 were as follows:

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
Exchange rate loss	1,087,305	633,117
Interest expense	747,212	368,393
Total	1,834,517	1,001,510

13. Related party transactions

	2019	2018
	As of December 31	As of December 31
The Company purchases from the parent company, as follows:		
Purchases of inventory	4,393,240	8,251,681
The Company also has loan from the parent company, as follows:		
Short-term loan	10,805,494	8,832,780
The Company paid interest to the parent company, as follows:		
Interest paid	747,212	368,393

14. Material Uncertainty Related to Going Concern

As in the previous reporting period the company affects the risks related to the Company "Huawei". In accordance with information obtained from the different open public sources that main supplier of the Company "Huawei" met certain problems related to possible restrictions in sales of its products in countries which are the main customers in reporting period. The probability of that changes cannot be evaluated reliably. We cannot predetermine the impact of these changes on the Company's financial stability in the future. However, we shall note that 59% (70% in 2018) of sales revenue in 2019 were incurred on the "Huawei" brand products and the company has significant drop in sales of the "Huawei" brand products.

15. Subsequent events

The company repaid the loan from the Ltd Marvel KT in amount of USD 630,000 by 28 February 2020.

Crowe

შპს ქროუ ჯი
აქსის ბიზნეს პალასი, მე-4 სართ
2, დ. გამრეკელის ქ., თბილისი 0160, საქართველო
ტელ.: +995 32 290 45 22
www.crowe.ge

შპს “მარველ ჯორჯია“

ფინანსური ანგარიშები და
დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის



შინაარსი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განაცხადი
დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში
საქმიანობის და წმინდა აქტივების ცვლილებების ანგარიში
ფულადი საშუალებების მოძრაობის ანგარიში
საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიში
ფინანსური ანგარიშების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია
2. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება
3. შეფასებები და საანგარიშგებო შეფასებების გაურკვევლობების ძირითადი წყაროები
4. ფულადი საშუალებები და მათი ექვივალენტები
5. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები
6. ძირითადი საშუალებები
7. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები
8. სარგებლიანი სესხები და კრედიტები
9. რეალიზაციები
10. საოპერაციო ხარჯები
11. სხვა შემოსავალი
12. ფინანსური ხარჯები
13. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან
14. საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებული არსებითი უზუსტობები
15. ღონისძიებები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ



Crowe

შპს ქროუ ჯი

აქსის ბიზნეს პალასი, მე-4 სართ

2, დ. გამრეკელის ქ., თბილისი 0160, საქართველო

ტელ.: +995 32 290 45 22

www.crowe.ge

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განაცხადი

შპს მარველ ჯორჯიას მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშების მომზადებაზე (შემდგომში „კომპანია“). ამისათვის შპს მარველ ჯორჯიასგან მოითხოვება:

- შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკების შერჩევა და მათი თანმიმდევრული გამოყენება;
- გონივრული და წინდახედული განსჯის და დაშვებების განხორციელება.

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია სათანადო სააღრიცხვო ჩანაწერების შენახვაზე, რომელიც კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას გონივრული სიზუსტით ასახავს. მას აქვს საერთო პასუხისმგებლობა, გადადგას ისეთი ღია ნაბიჯები, რომ გონივრულად დაიცვას კომპანიის აქტივები და ხელი შეუშალოს და აღმოაჩინოს თაღლითობა და სხვა უწყესრიგობები.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება ამ ფინანსურ ანგარიშებზე ჩვენ მიერ ჩატარებულ აუდიტზე დაყრდნობით. ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ეს სტანდარტები მოითხოვენ, რომ ჩვენ დავიცვათ ეთიკის მოთხოვნები და გეგმა და ჩავატაროთ აუდიტი, რათა მივიღოთ გონივრული რწმუნებულება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშები არ მოიცავენ არსებით უზუსტობებს.

თუა გავაკეთაშვილი

დირექტორი

ხელმოწერილია /გეჭედდასმულია

Crowe

შპს ქროუ ჯი
აქსის ბიზნეს პალასი, მე-4 სართ
2, დ. გამრეკელის ქ., თბილისი 0160, საქართველო
ტელ.: +995 32 290 45 22
www.crowe.ge

დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა

შპს მარველ ჯორჯიას აქციონერებსა და მენეჯმენტს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს მარველ ჯორჯიას (კომპანია) თანდართული ფინანსური ანგარიშების აუდიტი, რაც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ერთობლივი შემოსავლის ანგარიშს, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშს და ფულადი საშუალებების მოძრაობის ანგარიშს ამ თარიღზე დასრულებული წლისათვის და ფინანსური ანგარიშების შენიშვნებს, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამების ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშები სამართლიანად, ყველა არსებითი ასპექტით წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მის ფინანსურ მაჩვენებლებს და ფულადი საშუალებების მოძრაობას ამ თარიღზე დასრულებული წლისათვის საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის.

მოსაზრების საფუძვლები

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISAs) შესაბამისად. ამ სტანდარტების შესაბამისად ჩვენი პასუხისმგებლობები შემდგომში აღწერილია

10. 

აუდიტის პასუხისმგებლობაში ჩვენი ანგარიშის განყოფილებაში ფინანსური მდგომარეობის აუდიტისათვის. ჩვენ კომპანიისგან დამოუკიდებელნი ვართ ბუღალტრების საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს ეთიკის კოდექსის თანხმად პროფესიონალი ბუღალტრებისათვის (IESBA Code), და ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი ეთიკური პასუხისმგებლობები ამ მოთხოვნების და IESBA კოდექსის შესაბამისად. ჩვენ გვწამს, რომ აუდიტორული მონაცემები, რომელიც ჩვენ მივიღეთ, საკმარისი და შესაფერისია, რათა საფუძვლად დაედოს ჩვენს მოსაზრებებს.

მნიშვნელოვანი გარემოება - საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშების, რომლებიც არ არის მოდიფიცრებული, შესახებ ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბებისას, ჩვენ განვიხილეთ გამჟღავნების ადეკვატურობა, რომელიც მოცემულია შენიშვნაში 14 კომპანიის უნართან დაკავშირებით - შეინარჩუნოს საქმიანობის უწყვეტობა. მომდევნო 12 თვის განმავლობაში ოპერაციების უწყვეტობისათვის კომპანია დამოკიდებულია მთავარი მიმწოდებლის სიძლიერეზე. ეს მდგომარეობა მიუთითებს არსებითი გაურკვეველობის არსებობაზე, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ექვი წარმოშვას კომპანიის უნართან დაკავშირებით, შეინარჩუნოს საქმიანობის უწყვეტობა. ფინანსური ანგარიშები არ მოიცავს კორექტირებებს, რომლებიც შედეგად დადგებოდა, კომპანიას რომ არ შეეძლოს საქმიანობის უწყვეტობის შენარჩუნება.

მენეჯმენტის და ფინანსური ანგარიშების მართვაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობები

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშების მომზადებასა და სამართლიან წარმოდგენაზე IFRS -ს შესაბამისად მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის და აგრეთვე შიდა კონტროლზე, როგორც მენეჯმენტი დაადგენს საჭიროდ, რათა



შესაძლებელი იყოს ისეთი ფინანსური ანგარიშების მომზადება, სადაც არ იქნება მატერიალური ცდომილება შეცდომის ან თაღლითობის გამო.

ფინანსური ანგარიშის მომზადებისას, მენეჯმენტი პასუხისმგებელია კომპანიის უნარის შეფასებაზე მისი ფუნქციონირების შეუწყვეტლად, ინფორმაციის გახსნილობაზე, როდესაც მისაღებია, ფუნქციონირების უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებზე და საქმიანობების განხორციელების უწყვეტობის საფუძველზე ანგარიშების გამოყენებაზე, თუ მენეჯმენტი მიზნად არ ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას ან არ წვეტს ფუნქციონირებას, ან არ გააჩნია რაიმე შესაბამისი ალტერნატივა.

მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტის პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშების აუდიტისთვის

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშები მთლიანად თავისუფალია უნებლიე თუ განზრახ დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან, და გავცეთ აუდიტის დასკვნა, სადაც მოცემულია ჩვენი მოსაზრება. გონივრული მტკიცებულება არის მტკიცებულების მაღალი დონე, მაგრამ არ არის გარანტია, რომ ISAs -ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის აღმოაჩენს არსებით ცდომილებას, როდესაც იგი არსებობს, ცდომილება შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო და მიჩნეულია, როგორც არსებითი, თუ, ერთობლივად ან ცალკე-ცალკე, მათგან გონივრულად მოსალოდნელია, რომ გავლენა იქონიონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე, რაც მიღებულია ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებზე დაყრდნობით,

როგორც ISAs-ს თანახმად ჩატარებული აუდიტის ნაწილი, ჩვენ ვახორციელებთ პროფესიონალურ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიონალურ სკეპტიციზმს აუდიტის საშუალებით, ჩვენ აგრეთვე:



- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების განზრახ ან უნებლიეთ დაშვებული არსებითი ცდომილების რისკებს, ვადგენთ და ვასრულებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკების საპასუხოდ და გავცემთ აუდიტის დასკვნას, რაც საკმარისია და შესაბამისია, იყოს ჩვენი მოსაზრების საფუძველი. თაღლითობისგან წარმოშობილი არსებითი ცდომილების ვერ-აღმოჩენის რისკი მაღალია, ვიდრე შეცდომის გამო წარმოშობილი ცდომილებისა, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, სიყალბეს, მიზანმიმართულ გამოტოვებებს, მცდარ ინფორმაციას ან შიდა კონტროლის უკუგდებას.
- ვიღებთ და ვაცნობიერებთ შიდა კონტროლს, რომელიც აუდიტის შესაბამისია, რათა ჩამოყალიბდეს აუდიტის პროცედურები, რომლებიც შესაბამისია გარემოებებთან, მაგრამ არა კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ მოსაზრების გამოხატვის მიზნით.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკის შესაბამისობის და საბუღალტრო გაანგარიშებების და მენეჯმენტის მიერ განხორციელებული მასთან დაკავშირებული აღმოჩენების გონივრულობას.
- ვაკეთებთ დასკვნას მენეჯმენტის მიერ ანგარიშგებისას ფუნქციონირების უწყვეტობის საფუძველის გამოყენების შესაბამისობის შესახებ და, მიღებული აუდიტის მტკიცებულებების საფუძველზე, არსებობს თუ არა არსებითი უზუსტობა იმ გარემოებებთან დაკავშირებით, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ეჭვი გააჩინოს კომპანიის ფუნქციონირების უწყვეტობის უნარის შესახებ. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი უზუსტობა, ჩვენს აუდიტის დასკვნაში ყურადღება უნდა მივაქციოთ ფინანსურ ანგარიშებში მოცემულ მასთან გამოვლინებებს, ან, თუ აღნიშნული გამოვლინებები არის არადეკვატური, შევასწოროთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი დასკვნები დაფუძნებულია აუდიტის მტკიცებულებებზე, რომლებიც მიღებულია ჩვენი აუდიტის დასკვნის გაცემის თარიღამდე. თუმცა, მომავალმა გარემოებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს კომპანიის ფუნქციონირების უწყვეტობის შეწყვეტა.

19.11.2020

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების მთლიან წარმოდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, აღმოჩენების ჩათვლით, და წარმოადგენს თუ არა ფინანსური ანგარიშები საფუძვლად დადებულ გარიგებებს იმგვარად, რომ დაცული იყოს კეთილსინდისიერება.
- მოვიპოვეთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას კომპანიის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშებაზე, ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

ჩვენ დავუკავშირდით მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, აუდიტის დადგენილი ფარგლების და დროის განრიგის და აუდიტის მნიშვნელოვანი დასკვნების შესახებ, შიდა კონტროლის მნიშვნელოვანი ნაკლებობის ჩათვლით, რაც ჩვენ აუდიტის განმავლობაში აღმოვაჩინეთ.

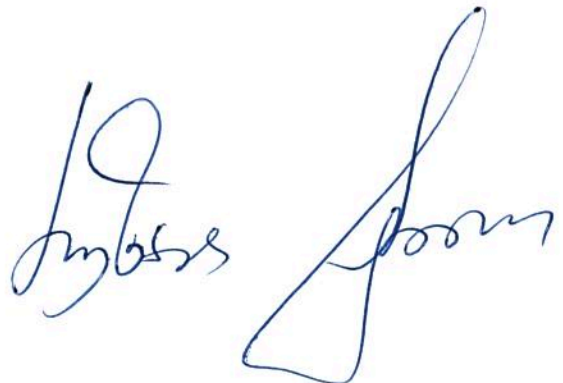
ალექსანდრე სხილაძე

პარტნიორი

შპს ქროუ ჯი

6 ივლისი 2020

ხელმოწერილია/ზეჭედდასმულია

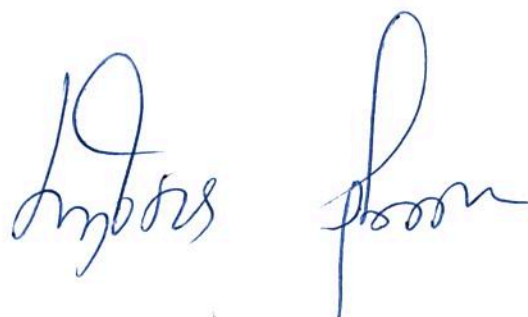


შპს მარველ ჯორჯია
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
აქტივები			
მოკლვადიანი აქტივები			
ფულადი საშუალებები და მისი ექვივალენტები	4	732,193	1,415,302
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	5	5,238,565	7,581,196
სასაქონლო მატერიალური მარაგები		2,998,645	11,716,219
წინასწარ გადახდილი ავანსები		140,830	28,931
სულ მოკლვადიანი აქტივები		9,110,233	20,741,648
ძირითადი საშუალებები	6	97,795	136,300
არამატერიალური და სხვა აქტივები		20,403	24,010
სულ		9,228,431	20,901,958
პასივები და საკუთარი კაპიტალი			
მოკლვადიანი პასივები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	7	2,981,389	13,663,238
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		56,831	24,192
სარგებლიანი სესხები და კრედიტები	8	10,827,470	8,874,356
სულ მოკლვადიანი პასივები		13,865,689	22,561,786
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		200	200
გაუნაწილებელი მოგება		(4,637,459)	(1,660,028)
სულ		9,228,431	20,901,958

თეა გავაკეთაშვილი
დირექტორი
ხელმოწერილია/ბეჭედდასმულია



შპს მარველ ჯორჯია
საქმიანობის და წმინდა აქტივების ცვლილებების ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2019 წლის მდგომარეობით	2018 წლის მდგომარეობით
წმინდა რეალიზაციები	9	29,786,145	35,050,321
თვითღირებულება რეალიზაციიდან		30,309,585	35,382,890
მთლიანი მოგება		(523,440)	(332,569)
საოპერაციო ხარჯები	10	1,637,699	1,566,861
შემოსავალი ოპერაციებიდან		(2,161,139)	(1,899,431)
სხვა შემოსავლები	11	1,042,940	1,884,079
ფინანსური ხარჯები	12	1,834,517	1,001,510
წმინდა შემოსავალი/(ზარალი) დაბეგვრამდე		(2,952,716)	(1,016,861)
საშემოსავლო გადასახადის შემოსავალი (ხარჯი)		(24,714)	(24,714)
წმინდა შემოსავალი/(ზარალი)		(2,977,430)	(1,035,744)
დივიდენდები		-	-
გაუნაწილებელი მოგება/(ზარალი)		(2,977,430)	(1,035,744)
გაუნაწილებელი მოგება წლის დასაწყისში		(1,660,028)	(624,284)
გაუნაწილებელი მოგება/(ზარალი) წლის ბოლოს		(4,637,459)	(1,660,028)

თეა გავაკეთაშვილი
დირექტორი
ხელმოწერილია/ბეჭედდასმულია



შპს მარველ ჯორჯია
ფულადი საშუალებების მოძრაობის ანგარიში

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2019 წლის მდგომარეობით	2018 წლის მდგომარეობით
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
წმინდა შემოსავალი დაბეგვრამდე		(2,951,836)	(1,016,861)
კორექტირება შემდეგზე:			
ცვტა		24,777	33,762
საპროცენტო ხარჯები		747,212	368,393
საოპერაციო მოგება საკუთარ მიმოქცევად		(2,180,728)	
საშუალებებში ცვლილებამდე			(614,707)
შემცირება/(ზრდა) სავაჭრო და სხვა		2,342,631	(2,549,823)
დებიტორულ დავალიანებებში			
შემცირება/(ზრდა) სასაქონლო მატერიალური		8,717,574	(6,992,715)
მარაგებში			
შემცირება/(ზრდა) წინასწარ გადახდილი		(111,899)	98,565
ავანსებში			
შემცირება/(ზრდა) სავაჭრო და სხვა		(10,681,849)	1,409,481
დებიტორული დავალიანებებში			
შემცირება/(ზრდა) სარგებლიან სესხებსა და		1,953,113	8,505,964
კრედიტებში			
შემცირება/(ზრდა) კლიენტებისგან მიღებულ		32,639	14,930
ავანსებში			
ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები		71,481	(128,306)
გადახდილი პროცენტი		(747,212)	-
გადახდილი საშემოსავლო გადასახადი		(24,714)	(18,883)
საოპერაციო საქმიანობებიდან მიღებული/(ში		(700,445)	(147,189)
გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები			
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო			
საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(17,335)	(17,416)
საინვესტიციო საქმიანობებიდან მიღებული/(ში		(17,335)	(17,416)
გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები			
ფულადი საშუალებების და მათი		(683,109)	(164,605)
ექვივალენტების წმინდა ცვლილება			
ფულადი საშუალებები და მათი ექვივალენტები		1,415,302	1,579,907
წლის დასაწყისში			
ფულადი საშუალებები და მათი ექვივალენტები		732,193	1,415,302
წლის ბოლოს			

თეა გავაკეთაშვილი
დირექტორი

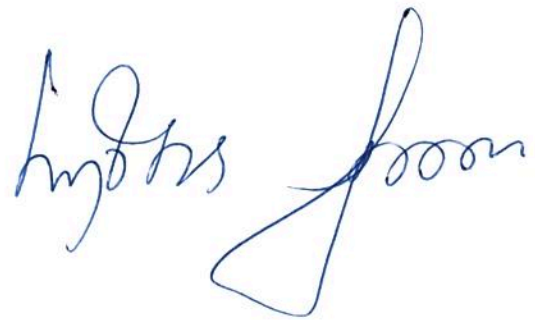
ხელმოწერილია/ბეჭედდასმულია

შპს მარველ ჯორჯია

საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიში

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	200	(624,284)
წმინდა შემოსავალი /(ზარალი)	-	(1,035,744)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	200	(1,660,028)
წმინდა შემოსავალი /(ზარალი)	-	(2,977,430)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	200	(4,637,459)



ფინანსური ანგარიშების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია

კომპანია დაფუძნდა 2013 წელს. იგი დარეგისტრირდა, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართი არის: 32ა ა. ყაზბეგის გამზ. ბ. 47 ვაკე-საბურთალოს რაიონი, თბილისი, საქართველო. 2017 წელს კომპანია შეიძინა შპს მარველ კტ-მ. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის კომპუტერებითა და სათადარიგო ნაწილებით ვაჭრობა.

2. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშები მომზადებული იქნა მოქმედი საწარმოს პრინციპის გათვალისწინებით და საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტის (IFRS) შესაბამისად მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის, 2015 წელს შეტანილი შესწორებების შესაბამისად, რომელიც გამოცემულია საერთაშორისო საბუღალტრო სტანდარტების საბჭოს მიერ. ისინი წარმოდგენილია ქართულ ლარში (GEL). გამოყენებული შეფასების საფუძველი არის ისტორიული ღირებულების საფუძველი, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვაგვარად არის მითითებული ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

ფუნქციონალური და წარმომადგენლობითი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი ("GEL"), რომელიც კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტაა და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშები წარმოდგენილია ამ ვალუტაში.



შემოსავლის აღიარება

(ა) საქონლის რეალიზაცია

შემოსავალი აღიარდება, როდესაც საქონელი გადაცემულია და საკუთრების მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი გადასულია მყიდველზე.

(ბ) მომსახურების გაწევა

შემოსავალი აღიარდება დასრულების ეტაპთან დაკავშირებით იმის გათვალისწინებით, რომ შემოსავლის რაოდენობა და მასთან დაკავშირებული ხარჯები შესაძლოა შეფასდეს სანდოდ და არის ალბათობა, რომ კომპანია მიიღებს ტრანზაქციასთან დაკავშირებულ ეკონომიკურ სარგებელს.

(გ) საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდით.

საკრედიტო ხარჯები

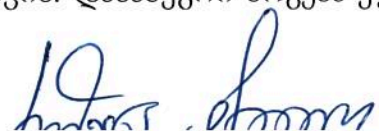
ყველა საკრედიტო ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმ პერიოდში, როდესაც ისინი გაწეულია.

საშემოსავლო გადასახადი

საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს. მიმდინარე გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა იმ თვალსაზრისისა, როდესაც ერთეულები უშუალოდ აღიარებულია კაპიტალში ან სხვა ერთობლივ შემოსავალში.

მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის საშემოსავლო გადასახადის თანხა, რომელიც გადასახდელია ან უკან დაბრუნებადია დასაბეგრ მოგებასა ან ზარალთან დაკავშირებით მიმდინარე ან წინა პერიოდებისათვის. დასაბეგრი მოგება ეფუძნება



დაშვებებს, თუ ფინანსური ანგარიში ავტორიზებულია შესაბამისი საგადასახადო დეკლარაციის შევსებამდე. გადასახადები, გარდა საშემოსავლოსი, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში.

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები შესაძლოა შევიდეს კომპანიის მფლობელების გადაწყვეტილების საფუძველზე. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარებულია, როგორც საწესდებო კაპიტალი კომპანიის საკუთარ კაპიტალში იმ თვალსაზრისით, რომ იგი შეტანილია კომპანიის მფლობელების მიერ.

ძირითადი საშუალებები

ყველა ძირითადი საშუალება ფასდება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთის და ნებისმიერი დაგროვილი მატერიალური ფასეულობის გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ძირითადი საშუალებების ერთეულის ისტორიული ღირებულება მოიცავს (ა) ნასყიდობის ფასს, არანაზღაურებადი შეძენის გადასახდების და იმპორტის მოსაკრებლის ჩათვლით, სავაჭრო ფასდათმობების და ფასდაკლების გამოკლების შემდეგ; (ბ) ერთეულის კომპანიის მენეჯმენტის მიერ განსაზღვრულ ადგილმდებარეობაზე და გამოსაყენებლად ვარგის კონდიციამდე მიყვანისთვის სხვა პირდაპირ მიკუთვნებულ გადასახადებს; (გ) ნივთის გატანის და დემონტაჟის პირველად სავარაუდო ხარჯებს და მისი განთავსების ადგილმდებარეობის აღსადგენ ხარჯებს; (დ) ვალდებულებას, რომელიც კომპანიას წარმოეშობა ერთეულის შეძენისას და კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში ერთეულის გამოყენების შედეგად.

მომდევნო კაპიტალიზებული ხარჯები მოიცავს გაუმჯობესების და შეცვლის ძირითად ხარჯებს, რომელიც აგრძელებს აქტივების საექსპლუატაციო ვადას ან ზრდის მისი შემოსავლის წარმოქმნის უნარს. შეკეთების და მოვლის ხარჯები,



რომელიც არ აკმაყოფილებს ზემოთაღნიშნულ კაპიტალიზაციის კრიტერიუმებს, აღირიცხება მოგების ან ზარალის ანგარიშში და სხვა ერთობლივ შემოსავალში.

ძირითად საშუალებებს ან ცალკეულ ერთეულს ცვეთა ერიცხება იმ პერიოდიდან, როდესაც ძირითადი საშუალება არის გამოსაყენებლად მზა მდგომარეობაში, როგორც განსაზღვრულია კომპანიის მენეჯმენტის მიერ. ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება ისე, რომ აქტივის საექსპლუატაციო ვადას ჩამოეწეროს ცვეთის თანხა და გამოანგარიშდება ნაშთის შემცირების მეთოდით.

ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ერთეულების საორიენტაციო შეფასებები მიმდინარე და შედარებითი პერიოდებისთვის არის შემდეგნაირი:

მანქანები და მოწყობილობები: 20%

ხელსაწყოები, ავეჯი და სხვა საოფისე მოწყობილობა: 20%

საინვესტიციო უძრავი ქონება

იჯარის მისაღებად ან კაპიტალის გასაზრდელად, ან ორივე მიზნისთვის ფლობილი უძრავი ქონება კლასიფიცირდება, როგორც საინვესტიციო უძრავი ქონება. საინვესტიციო უძრავი ქონება, რომლის სამართლიანი ღირებულება არ შეიძლება სანდოდ შეფასდეს არასაჭირო ხარჯების ან მცდელობის გარეშე, ფასდება ღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ხარჯები.

ცვეთა ერიცხება იმგვარად, რომ ქონების ხარჯი განაწილდეს მის 40-წლიან შეფასებულ საექსპლუატაციო ვადაზე, ნაშთის შემცირების მეთოდით.

არამატერიალური აქტივები

(ა) კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფა

შეძენილი კომპიუტერული უზრუნველყოფა აღირიცხება ღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.



იგი ამორტიზდება თავისი 5-წლიანი საექსპლუატაციო ვადით შემცირებული ბალანსის მეთოდით. თუ არსებობს მითითება, რომ საექსპლუატაციო ვადა ან არამატერიალური აქტივის ნარჩენი ღირებულება მნიშვნელოვნად შეიცვალა, ამორტიზაცია დაკორექტირდება შესაბამისად ახალი მოლოდინების ასახვის მიზნით.

(ბ) ფირმის ღირებულება

ფირმის ღირებულება თავდაპირველად აღიარდება ღირებულებით, რომელიც არის ბიზნეს-კომბინაციის ხარჯების მეტობა ჯგუფის ინტერესზე, შემენის თარიღზე არსებული იდენტიფიცირებადი აქტივების, პასივების და მუდმივი ვალდებულებების წმინდა სამართლიანი ღირებულებით. შესაბამისად, ფირმის ღირებულება ფასდება ღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ამორტიზაცია ერიცხება ისე, რომ ფირმის ღირებულება გადანაწილდება ათწლიან პერიოდზე წრფივი ჩამოწერის მეთოდით.

არა-ფინანსური აქტივების გაუფასურება

თითოეულ საანგარიშო პერიოდში, ძირითადი საშუალებები, არამატერიალური აქტივები განიხილება, რათა დადგინდეს, არსებობს თუ არა რაიმე მინიშნება, რომ ამ აქტივებმა განიცადა გაუფასურების დანაკარგი. თუ არსებობს მინიშნება შესაძლო გაუფასურებაზე, ნებისმიერი ასეთი აქტივის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივის ჯგუფის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასდება და შედარდება მის საბალანსო მაჩვენებელთან, თუ შეფასებული ანაზღაურებადი ღირებულება არის უფრო მცირე, საბალანსო მაჩვენებელი შემცირდება მის შეფასებულ ანაზღაურებად ღირებულებამდე, და გაუფასურების დანაკარგი აღიარებული იქნება დაუყოვნებლივ მოგება-ზარალში.

თუ გაუფასურების ზარალი არაფინანსური აქტივებისათვის, გარდა ფირმის ღირებულებისა, მკვეთრად იცვლის მიმართულებას, აქტივის (ან მასთან



დაკავშირებული აქტივთა ჯგუფის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი ანაზღაურებადი ღირებულების კორექტირებულ შეფასებამდე, მაგრამ არა უმეტეს იმ თანხისა, რაც განსაზღვრული იქნებოდა აქტივისთვის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივთა ჯგუფისთვის), რომელსაც არ ჰქონდა გაუფასურების დანაკარგი წინა წლებში. ადრე აღიარებული გაუფასურების დანაკარგის აღდგენა აღიარებული იქნება მოგება-ზარალში, დაუყოვნებლივ.

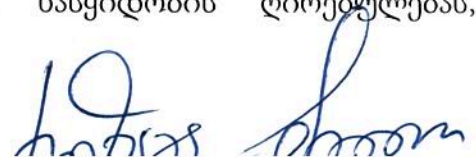
ფინანსური ინსტრუმენტები

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები თავდაპირველად აღიარდება ტრანზაქციის ღირებულებით. ყველა რეალიზაცია ხორციელდება ნორმალური საკრედიტო პირობებით და დებიტორულ დავალიანებებს არ ერიცხებათ სარგებელი. ყოველ საანგარიშო პერიოდის დასასრულს, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები გადაიხედება იმის განსასაზღვრავად, არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ თანხები არ არის ამოღებადი. ასეთ შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალი დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება ტრანზაქციის ღირებულებით (ტრანზაქციის ხარჯების ჩათვლით). სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები არის ვალდებულებები ნორმალური საკრედიტო პირობების საფუძველზე და არ ერიცხება სარგებელი, სარგებლიანი ვალდებულებები შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდით.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო მატერიალური მარაგები აღირიცხება ღირებულებასა და სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით, გამოკლებული დასრულების და რეალიზაციის ღირებულება. ღირებულება გამოიანგარიშება პირველი მიღების-პირველი გაყიდვის (FIFO) მეთოდის გამოყენებით და მოიცავს ნასყიდობის ღირებულებას,



გადამუშავების ხარჯებს და სხვა ხარჯებს სასაქონლო-მატერიალური მარაგების მათ არსებულ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მიყვანის ხარჯების ჩათვლით.

თანამშრომლების დაჯილდოება

მოკლევადიანი თანამშრომლების დაჯილდოების ხარჯები (მომსახურების გაწევის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში გადასახდელი, როგორიცაა ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები, და არა-ფულადი ჯილდოები, როგორიცაა სამედიცინო მომსახურება), აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც გაწეულია მომსახურება და არ არის დისკონტირებული.

თანამშრომლების დაჯილდოება: საბოლოო გადასახდელების უზრუნველყოფა

საბოლოო გადასახდელების უზრუნველყოფა აღიარდება მხოლოდ, როდესაც ჯგუფი დემონსტრაციულად კისრულობს დასაქმებულის ან დასაქმებულთა ჯგუფის დაქირავების შეწყვეტას მათი ჩვეულებრივი სამსახურიდან წასვლის თარიღამდე.

3. შეფასებები და საანგარიშგებო შეფასებების გაურკვევლობების ძირითადი წყაროები

მენეჯმენტის მხრიდან არ იყო საჭირო მნიშვნელოვანი შეფასებების გაკეთება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშების მომზადებისას. თუმცა, მენეჯმენტმა განახორციელა ძირითადი დაშვებები გაუფასურებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ამოღებად თანხებთან დაკავშირებით. ამ დავალიანებების ამოღებადი თანხები საანგარიშო პერიოდის ბოლოს შეფასდა, როგორც 281.207 ლარი.



4. ფულადი საშუალებები და მათი ექვივალენტები

31 დეკემბრის მდგომარეობით ფულადი საშუალებები და მათი ექვივალენტები იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
ფული სალაროში	19,982	134,759
ფული ბანკში	712,211	1,280,543
	732,193	1,415,302

5. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
შპს ზუმერ ჯორჯია	2,109,651	2,385,882
სს ელიტ ელექტრონიკსი	2,012,838	3,026,612
შპს ოპტიმალ ელექტრონიკა	303,035	-
კარფური	144,892	39,908
შპს ტექნო ბუმი	105,006	104,966
შპს ხაზარ ტეკ	102,190	-
შპს ომეგა	84,831	186,492
შპს უნიკომი	83,411	91,478
შპს ტექნოჰაუსი	82,783	192,776
სს სილქნეტი	78,940	-
სხვა სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	412,195	1,760,919
სულ სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	5,519,773	7,789,034
ასიგნებები საექვო სესხებზე	(281,207)	(207,837)
სულ	5,238,565	7,581,196



შპს მარველ ჯორჯია

6. ძირითადი საშუალებები

31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები იყო შემდეგი:
(ყველა მოცემულია ლარში)

	ქარხანა და მოწყობილობა	საოფისე მოწყობილობა	ავტო და ალქურგილობა	ნაქირავე ბი ქონების გაუმჯობ ესება	მცირეფასიანი ძირითადი საშუალებები	სულ
ისტორიული ღირებულება						
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,627	99,273	47,958	66,370	30,365	251,593
დამატებები	-	4,733	8,024	-	335	13,092
გადაცემები/განკარგვები	-	-	-	-	-	-
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,627	104,006	55,982	66,370	30,699	264,685
დამატებები	-	9,900	-	-	-	9,900
გადაცემები/განკარგვები	-	(21,213)	(18,036)	-	(30,699)	(69,949)
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,627	92,692	37,946	66,370	-	204,635
დაგროვილი ცვლათ						
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,139	40,546	19,379	17,537	16,744	98,345
ანარიცხი წლისათვის	698	12,108	7,169	7,325	2,741	30,040
შემცირებული გადაცემებზე/განკარგვებზე	-	-	-	-	-	-
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,837	52,654	26,547	24,862	19,485	128,385
ანარიცხი წლისათვის	558	9,319	5,067	6,226	-	21,170
შემცირებული გადაცემებზე/განკარგვებზე	-	(14,280)	(8,950)	-	(19,485)	(42,715)
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,395	47,693	22,664	31,088	-	106,841
წმინდა საბალანსო ღირებულება						
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,790	51,352	29,435	41,508	11,215	136,300
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,232	44,999	15,282	35,282	-	97,795

შპს მარველ ჯორჯია

7. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
ჰუავეი ტექ.ინვესტმენტ კო., ლიმიტედ	1,343,431	5,577,939
მარველ კტ (INT)	1,232,120	4,769,420
ლენოვო PC HK ლიმიტედ	397,531	1,674,948
მარველ კომპუტერს სოლუშენს ლიმიტედ	-	1,612,102
სხვა სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	8,306	28,829
სულ	2,981,389	13,663,238

8. სარგებლიანი სესხები და კრედიტები

31 დეკემბრის მდგომარეობით სარგებლიანი სესხები და კრედიტები იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მოკლევადიანი სესხი	10,805,494	8,832,780
გადასახდელი სარგებელი	21,976	41,576
სულ	10,827,470	8,874,356

9. რეალიზაციები

31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის რეალიზაციები იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
რეალიზაციები	30,390,513	35,483,749
ამონაგები რეალიზაციიდან	(604,368)	(433,428)
სულ	29,786,145	35,050,321



შპს მარველ ჯორჯია

10. საოპერაციო ხარჯები

31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის საოპერაციო ხარჯები იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანამშრომელთა ხელფასები და ხარჯები	875,539	617,162
საკონსულტაციო სერვისები	96,337	63,454
იჯარის ხარჯები	73,921	66,946
პრობლემური სესხების ხარჯები	73,370	148,622
მარკეტინგის ხარჯები	69,232	103,933
წარმომადგენლობითი ხარჯები	66,221	219,503
მომსახურების ხარჯები	61,468	98,321
ცვთის და ამორტიზაციის ხარჯები	24,777	33,762
სხვა ხარჯები	296,834	215,158
სულ	1,637,699	1,566,861

11. სხვა შემოსავალი

31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის სხვა შემოსავალი იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
რეალიზაციის ბონუსები, წმინდა	1,008,767	1,880,513
სხვა შემოსავალი	34,172	3,566
სულ	1,042,940	1,884,079

12. ფინანსური შემოსავალი

31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის ფინანსური შემოსავალი იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მოგება კურსთაშორისი სხვაობიდან	1,087,305	633,117
საპროცენტო ხარჯი	747,212	368,393
სულ	1,834,517	1,001,510

შპს მარველ ჯორჯია

13. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
კომპანიას გააჩნია შემდეგი შეძენები დედობილი კომპანიიდან		
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შეძენა	4,393,240	8,251,681
კომპანიას ასევე გააჩნია შემდეგი სესხი დედობილი კომპანიისგან:		
მოკლვადიანი სესხი	10,805,494	8,832,780
კომპანიამ დედობილ კომპანიას გადაუხადა სარგებელი, შემდეგი სახის:		
გადახდილი სარგებელი	747,212	368,393

14. საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებული არსებითი უზუსტობები

როგორც წინა საანგარიშგებო პერიოდში, კომპანია დგას კომპანია „ჰუავეისთან“ დაკავშირებული რისკის წინაშე. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ სხვადასხვა ღია საჯარო წყაროებიდან მიღებული ინფორმაციის თანახმად, კომპანიის მთავარ მიმწოდებელს „ჰუავეის“ შეექმნა გარკვეული პრობლემები თავისი პროდუქციის რეალიზაციის შესაძლო შეზღუდვებთან დაკავშირებით იმ ქვეყნებში, რომლებიც საანგარიშო პერიოდში მთავარი კლიენტები არიან. ამ ცვლილებების ალბათობის სანდოდ შეფასება შეუძლებელია. ჩვენ არ შეგვიძლია წინასწარ განვსაზღვროთ ამ ცვლილებების გავლენა კომპანიის ფინანსურ სტაბილურობაზე მომავალში. თუმცა, უნდა აღვნიშნოთ, რომ 2019 წელს რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლის 59% (2018 წელს 70%) მიღებული იყო „ჰუავეის“ ბრენდის პროდუქციისგან და კომპანიას აქვს „ჰუავეის“ ბრენდის პროდუქციის რეალიზაციის მნიშვნელოვანი ვარდნა.

15. ღონისძიებები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

კომპანიამ 2020 წლის 28 თებერვალს შპს „მარველ კტ“-ს დაუბრუნა სესხი 630,000 აშშ დოლარის ოდენობით.

Crowe

შპს ქროუ ჯი
აქსის ბიზნეს პალასი, მე-4 სართ
2, დ. გამრეკელის ქ., თბილისი 0160, საქართველო
ტელ.: +995 32 290 45 22
www.crowe.ge

შპს “მარველ
ჯორჯია“

შინაარსი

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განაცხადი
დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში
საქმიანობის და წმინდა აქტივების ცვლილებების ანგარიში
ფულადი საშუალებების მოძრაობის ანგარიში
საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიში
ფინანსური ანგარიშების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია
2. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება
3. შეფასებები და საანგარიშგებო შეფასებების გაურკვევლობების ძირითადი წყაროები
4. ფულადი საშუალებები და მათი ექვივალენტები
5. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები
6. ძირითადი საშუალებები
7. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები
8. სარგებლიანი სესხები და კრედიტები
9. რეალიზაციები
10. საოპერაციო ხარჯები
11. სხვა შემოსავალი
12. ფინანსური ხარჯები
13. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან
14. საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებული არსებითი უზუსტობები
15. ღონისძიებები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

Crowe

შპს ქროუ ჯი

აქსის ბიზნეს პალასი, მე-4 სართ

2, დ. გამრეკელის ქ., თბილისი 0160, საქართველო

ტელ.: +995 32 290 45 22

www.crowe.ge

მენეჯმენტის პასუხისმგებლობის განაცხადი

შპს მარველ ჯორჯიას მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშების მომზადებაზე (შემდგომში „კომპანია“). ამისათვის შპს მარველ ჯორჯიასგან მოითხოვება:

- შესაბამისი სააღრიცხვო პოლიტიკების შერჩევა და მათი თანმიმდევრული გამოყენება;
- გონივრული და წინდახედული განსჯის და დაშვებების განხორციელება.

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია სათანადო სააღრიცხვო ჩანაწერების შენახვაზე, რომელიც კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას გონივრული სიზუსტით ასახავს. მას აქვს საერთო პასუხისმგებლობა, გადადგას ისეთი ღია ნაბიჯები, რომ გონივრულად დაიცვას კომპანიის აქტივები და ხელი შეუშალოს და აღმოაჩინოს თაღლითობა და სხვა უწყესრიგობები.

ჩვენი პასუხისმგებლობაა, გამოვხატოთ ჩვენი მოსაზრება ამ ფინანსურ ანგარიშებზე ჩვენ მიერ ჩატარებულ აუდიტზე დაყრდნობით. ჩვენ აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების შესაბამისად. ეს სტანდარტები მოითხოვენ, რომ ჩვენ დავიცვათ ეთიკის მოთხოვნები და გვგმა და ჩავატაროთ აუდიტი, რათა მივიღოთ გონივრული რწმუნებულება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშები არ მოიცავენ არსებით უზუსტობებს.

თეა გავაკეთაშვილი

დირექტორი

ხელმოწერილია /ბეჭედდასმულია

Crowe

შპს ქროუ ჯი
აქსის ბიზნეს პალასი, მე-4 სართ
2, დ. გამრეკელის ქ., თბილისი 0160, საქართველო
ტელ.: +995 32 290 45 22
www.crowe.ge

დამოუკიდებელი აუდიტის დასკვნა

შპს მარველ ჯორჯიას აქციონერებსა და მენეჯმენტს

მოსაზრება

ჩვენ ჩავატარეთ შპს მარველ ჯორჯიას (კომპანია) თანდართული ფინანსური ანგარიშების აუდიტი, რაც მოიცავს ფინანსური მდგომარეობის ანგარიშს 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და ერთობლივი შემოსავლის ანგარიშს, საკუთარი კაპიტალის ცვლილებების ანგარიშს და ფულადი საშუალებების მოძრაობის ანგარიშს ამ თარიღზე დასრულებული წლისათვის და ფინანსური ანგარიშების შენიშვნებს, მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამების ჩათვლით.

ჩვენი აზრით, თანდართული ფინანსური ანგარიშები სამართლიანად, ყველა არსებითი ასპექტით წარმოადგენს კომპანიის ფინანსურ მდგომარეობას 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით და მის ფინანსურ მაჩვენებლებს და ფულადი საშუალებების მოძრაობას ამ თარიღზე დასრულებული წლისათვის საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტების (ფასს) შესაბამისად მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის.

მოსაზრების საფუძვლები

აუდიტი ჩავატარეთ აუდიტის საერთაშორისო სტანდარტების (ISAs) შესაბამისად. ამ სტანდარტების შესაბამისად ჩვენი პასუხისმგებლობები შემდგომში აღწერილია

აუდიტის პასუხისმგებლობაში ჩვენი ანგარიშის განყოფილებაში ფინანსური მდგომარეობის აუდიტისათვის. ჩვენ კომპანიისგან დამოუკიდებელნი ვართ ბუღალტრების საერთაშორისო ეთიკის სტანდარტების საბჭოს ეთიკის კოდექსის თანხმად პროფესიონალი ბუღალტრებისათვის (IESBA Code), და ჩვენ შევასრულეთ ჩვენი ეთიკური პასუხისმგებლობები ამ მოთხოვნების და IESBA კოდექსის შესაბამისად. ჩვენ გვწამს, რომ აუდიტორული მონაცემები, რომელიც ჩვენ მივიღეთ, საკმარისი და შესაფერისია, რათა საფუძვლად დაედოს ჩვენს მოსაზრებებს.

მნიშვნელოვანი გარემოება - საქმიანობის უწყვეტობა

ფინანსური ანგარიშების, რომლებიც არ არის მოდიფიცრებული, შესახებ ჩვენი მოსაზრების ჩამოყალიბებისას, ჩვენ განვიხილეთ გამჟღავნების ადეკვატურობა, რომელიც მოცემულია შენიშვნაში 14 კომპანიის უნართან დაკავშირებით - შეინარჩუნოს საქმიანობის უწყვეტობა. მომდევნო 12 თვის განმავლობაში ოპერაციების უწყვეტობისათვის კომპანია დამოკიდებულია მთავარი მიმწოდებლის სიძლიერეზე. ეს მდგომარეობა მიუთითებს არსებითი გაურკვევლობის არსებობაზე, რომელმაც შეიძლება მნიშვნელოვანი ექვი წარმოშვას კომპანიის უნართან დაკავშირებით, შეინარჩუნოს საქმიანობის უწყვეტობა. ფინანსური ანგარიშები არ მოიცავს კორექტირებებს, რომლებიც შედეგად დადგებოდა, კომპანიას რომ არ შეეძლოს საქმიანობის უწყვეტობის შენარჩუნება.

მენეჯმენტის და ფინანსური ანგარიშების მართვაზე პასუხისმგებელი პირების პასუხისმგებლობები

მენეჯმენტი პასუხისმგებელია ფინანსური ანგარიშების მომზადებასა და სამართლიან წარმოდგენაზე IFRS -ს შესაბამისად მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის და აგრეთვე შიდა კონტროლზე, როგორც მენეჯმენტი დაადგენს საჭიროდ, რათა

შესაძლებელი იყოს ისეთი ფინანსური ანგარიშების მომზადება, სადაც არ იქნება მატერიალური ცდომილება შეცდომის ან თაღლითობის გამო.

ფინანსური ანგარიშის მომზადებისას, მენეჯმენტი პასუხისმგებელია კომპანიის უნარის შეფასებაზე მისი ფუნქციონირების შეუწყვეტლად, ინფორმაციის გახსნილობაზე, როდესაც მისაღებია, ფუნქციონირების უწყვეტობასთან დაკავშირებულ საკითხებზე და საქმიანობების განხორციელების უწყვეტობის საფუძველზე ანგარიშების გამოყენებაზე, თუ მენეჯმენტი მიზნად არ ისახავს კომპანიის ლიკვიდაციას ან არ წყვეტს ფუნქციონირებას, ან არ გააჩნია რაიმე შესაბამისი ალტერნატივა.

მართვაზე პასუხისმგებელი პირები პასუხისმგებელნი არიან კომპანიის ფინანსური ანგარიშების პროცესის ზედამხედველობაზე.

აუდიტის პასუხისმგებლობები ფინანსური ანგარიშების აუდიტისთვის

ჩვენი მიზანია, მივიღოთ გონივრული მტკიცებულება იმისა, რომ ფინანსური ანგარიშები მთლიანად თავისუფალია უნებლიე თუ განზრახ დაშვებული არსებითი უზუსტობებისგან, და გავცეთ აუდიტის დასკვნა, სადაც მოცემულია ჩვენი მოსაზრება. გონივრული მტკიცებულება არის მტკიცებულების მაღალი დონე, მაგრამ არ არის გარანტია, რომ ISAs -ს შესაბამისად ჩატარებული აუდიტი ყოველთვის აღმოაჩენს არსებით ცდომილებას, როდესაც იგი არსებობს, ცდომილება შესაძლოა წარმოიშვას თაღლითობის ან შეცდომის გამო და მიჩნეულია, როგორც არსებითი, თუ, ერთობლივად ან ცალკე-ცალკე, მათგან გონივრულად მოსალოდნელია, რომ გავლენა იქონიონ მომხმარებელთა ეკონომიკურ გადაწყვეტილებაზე, რაც მიღებულია ამ კონსოლიდირებულ ფინანსურ ანგარიშებზე დაყრდნობით,

როგორც ISAs-ს თანახმად ჩატარებული აუდიტის ნაწილი, ჩვენ ვახორციელებთ პროფესიონალურ განსჯას და ვინარჩუნებთ პროფესიონალურ სკეპტიციზმს აუდიტის საშუალებით, ჩვენ აგრეთვე:

- ვადგენთ და ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების განზრახ ან უნებლიეთ დაშვებული არსებითი ცდომილების რისკებს, ვადგენთ და ვასრულებთ აუდიტის პროცედურებს ამ რისკების საპასუხოდ და გავცემთ აუდიტის დასკვნას, რაც საკმარისია და შესაბამისია, იყოს ჩვენი მოსაზრების საფუძველი. თაღლითობისგან წარმოშობილი არსებითი ცდომილების ვერ-აღმოჩენის რისკი მაღალია, ვიდრე შეცდომის გამო წარმოშობილი ცდომილებისა, რადგან თაღლითობა შესაძლოა მოიცავდეს საიდუმლო მორიგებას, სიყალბეს, მიზანმიმართულ გამოტოვებებს, მცდარ ინფორმაციას ან შიდა კონტროლის უკუგდებას.
- ვიღებთ და ვაცნობიერებთ შიდა კონტროლს, რომელიც აუდიტის შესაბამისია, რათა ჩამოყალიბდეს აუდიტის პროცედურები, რომლებიც შესაბამისია გარემოებებთან, მაგრამ არა კომპანიის შიდა კონტროლის ეფექტურობის შესახებ მოსაზრების გამოხატვის მიზნით.
- ვაფასებთ გამოყენებული საბუღალტრო პოლიტიკის შესაბამისობის და საბუღალტრო გაანგარიშებების და მენეჯმენტის მიერ განხორციელებული მასთან დაკავშირებული აღმოჩენების გონივრულობას.
- ვაკეთებთ დასკვნას მენეჯმენტის მიერ ანგარიშებისას ფუნქციონირების უწყვეტობის საფუძველის გამოყენების შესაბამისობის შესახებ და, მიღებული აუდიტის მტკიცებულებების საფუძველზე, არსებობს თუ არა არსებითი უზუსტობა იმ გარემოებებთან დაკავშირებით, რამაც შესაძლოა მნიშვნელოვანი ექვი გააჩინოს კომპანიის ფუნქციონირების უწყვეტობის უნარის შესახებ. თუ დავასკვნით, რომ არსებობს არსებითი უზუსტობა, ჩვენს აუდიტის დასკვნაში ყურადღება უნდა მივაქციოთ ფინანსურ ანგარიშებში მოცემულ მასთან გამოვლინებებს, ან, თუ აღნიშნული გამოვლინებები არის არადეკვატური, შევასწოროთ ჩვენი მოსაზრება. ჩვენი დასკვნები დაფუძნებულია აუდიტის მტკიცებულებებზე, რომლებიც მიღებულია ჩვენი აუდიტის დასკვნის გაცემის თარიღამდე. თუმცა, მომავალმა გარემოებებმა შესაძლოა გამოიწვიოს კომპანიის ფუნქციონირების უწყვეტობის შეწყვეტა.

- ვაფასებთ ფინანსური ანგარიშების მთლიან წარმოდგენას, სტრუქტურას და შინაარსს, აღმოჩენების ჩათვლით, და წარმოადგენს თუ არა ფინანსური ანგარიშები საფუძვლად დადებულ გარიგებებს იმგვარად, რომ დაცული იყოს კეთილსინდისიერება.
- მოვიპოვეთ საკმარის აუდიტორულ მტკიცებულებას კომპანიის ფინანსურ ინფორმაციასა და საქმიანობაზე, რათა გამოვხატოთ მოსაზრება ფინანსურ ანგარიშგებაზე, ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ აუდიტის მიმართულებაზე, ზედამხედველობასა და შესრულებაზე. ჩვენ პასუხისმგებელნი ვართ მხოლოდ ჩვენს აუდიტორულ მოსაზრებაზე.

ჩვენ დავუკავშირდით მმართველობაზე პასუხისმგებელ პირებს, სხვა საკითხებთან ერთად, აუდიტის დადგენილი ფარგლების და დროის განრიგის და აუდიტის მნიშვნელოვანი დასკვნების შესახებ, შიდა კონტროლის მნიშვნელოვანი ნაკლებობის ჩათვლით, რაც ჩვენ აუდიტის განმავლობაში აღმოვაჩინეთ.

ალექსანდრე სხილაძე

პარტნიორი

შპს ქროუ ჯი

6 ივლისი 2020

ხელმოწერილია/ბეჭედდასმულია

შპს მარველ ჯორჯია
ფინანსური მდგომარეობის ანგარიში

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით
აქტივები			
მოკლევადიანი აქტივები			
ფულადი საშუალებები და მისი ექვივალენტები	4	732,193	1,415,302
სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები	5	5,238,565	7,581,196
სასაქონლო მატერიალური მარაგები		2,998,645	11,716,219
წინასწარ გადახდილი ავანსები		140,830	28,931
სულ მოკლევადიანი აქტივები		9,110,233	20,741,648
ძირითადი საშუალებები	6	97,795	136,300
არამატერიალური და სხვა აქტივები		20,403	24,010
სულ		9,228,431	20,901,958
პასივები და საკუთარი კაპიტალი			
მოკლევადიანი პასივები			
სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები	7	2,981,389	13,663,238
კლიენტებისგან მიღებული ავანსები		56,831	24,192
სარგებლიანი სესხები და კრედიტები	8	10,827,470	8,874,356
სულ მოკლევადიანი პასივები		13,865,689	22,561,786
საკუთარი კაპიტალი			
საწესდებო კაპიტალი		200	200
გაუნაწილებელი მოგება		(4,637,459)	(1,660,028)
სულ		9,228,431	20,901,958

თეა გავაკეთაშვილი
დირექტორი
ხელმოწერილია/ბეჭედდასმულია

შპს მარველ ჯორჯია
საქმიანობის და წმინდა აქტივების ცვლილებების ანგარიში
2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2019 წლის მდგომარეობით	2018 წლის მდგომარეობით
წმინდა რეალიზაციები	9	29,786,145	35,050,321
თვითღირებულება რეალიზაციიდან		30,309,585	35,382,890
მთლიანი მოგება		(523,440)	(332,569)
საოპერაციო ხარჯები	10	1,637,699	1,566,861
შემოსავალი ოპერაციებიდან		(2,161,139)	(1,899,431)
სხვა შემოსავლები	11	1,042,940	1,884,079
ფინანსური ხარჯები	12	1,834,517	1,001,510
წმინდა შემოსავალი/(ზარალი) დაბეგვრამდე		(2,952,716)	(1,016,861)
საშემოსავლო გადასახადის შემოსავალი (ხარჯი)		(24,714)	(24,714)
წმინდა შემოსავალი /(ზარალი)		(2,977,430)	(1,035,744)
დივიდენდები		-	-
გაუნაწილებელი მოგება /(ზარალი)		(2,977,430)	(1,035,744)
გაუნაწილებელი მოგება წლის დასაწყისში		(1,660,028)	(624,284)
გაუნაწილებელი მოგება /(ზარალი) წლის ბოლოს		(4,637,459)	(1,660,028)

თეა გავაკეთაშვილი
დირექტორი
ხელმოწერილია/ბეჭედდასმულია

შპს მარველ ჯორჯია
ფულადი საშუალებების მოძრაობის ანგარიში

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	შენიშვნა	2019 წლის მდგომარეობით	2018 წლის მდგომარეობით
ფულადი ნაკადები საოპერაციო საქმიანობებიდან			
წმინდა შემოსავალი დაბეგვრამდე		(2,951,836)	(1,016,861)
კორექტირება შემდეგზე:			
ცვეთა		24,777	33,762
საპროცენტო ხარჯები		747,212	368,393
საოპერაციო მოგება საკუთარ მიმოქცევად		(2,180,728)	
საშუალებებში ცვლილებამდე			(614,707)
შემცირება/(ზრდა) სავაჭრო და სხვა		2,342,631	(2,549,823)
დებიტორულ დავალიანებებში			
შემცირება/(ზრდა) სასაქონლო მატერიალური		8,717,574	(6,992,715)
მარაგებში			
შემცირება/(ზრდა) წინასწარ გადახდილი		(111,899)	98,565
ავანსებში			
შემცირება/(ზრდა) სავაჭრო და სხვა		(10,681,849)	1,409,481
დებიტორული დავალიანებებში			
შემცირება/(ზრდა) სარგებლიან სესხებსა და		1,953,113	8,505,964
კრედიტებში			
შემცირება/(ზრდა) კლიენტებისგან მიღებულ		32,639	14,930
ავანსებში			
ოპერაციებიდან მიღებული ფულადი ნაკადები		71,481	(128,306)
გადახდილი პროცენტი		(747,212)	-
გადახდილი საშემოსავლო გადასახადი		(24,714)	(18,883)
საოპერაციო საქმიანობებიდან მიღებული/(ში		(700,445)	(147,189)
გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები			
ფულადი ნაკადები საინვესტიციო			
საქმიანობებიდან			
ძირითადი საშუალებების შეძენა		(17,335)	(17,416)
საინვესტიციო საქმიანობებიდან მიღებული/(ში		(17,335)	(17,416)
გამოყენებული) წმინდა ფულადი ნაკადები			
ფულადი საშუალებების და მათი		(683,109)	(164,605)
ექვივალენტების წმინდა ცვლილება			
ფულადი საშუალებები და მათი ექვივალენტები		1,415,302	1,579,907
წლის დასაწყისში			
ფულადი საშუალებები და მათი ექვივალენტები		732,193	1,415,302
წლის ბოლოს			

თეა გავაკეთაშვილი
დირექტორი

ხელმოწერილია/ბეჭედდასმულია

შპს მარველ ჯორჯია

საკუთარი კაპიტალის ცვლილების ანგარიში

2019 წლის 31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის

	საწესდებო კაპიტალი	გაუნაწილებელი მოგება
ნაშთი 2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	200	(624,284)
წმინდა შემოსავალი /(ზარალი)	-	(1,035,744)
ნაშთი 2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	200	(1,660,028)
წმინდა შემოსავალი /(ზარალი)	-	(2,977,430)
ნაშთი 2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	200	(4,637,459)

ფინანსური ანგარიშების შენიშვნები

1. ზოგადი ინფორმაცია

კომპანია დაფუძნდა 2013 წელს. იგი დარეგისტრირდა, როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება. კომპანიის რეგისტრირებული მისამართი არის: 32ა ა. ყაზბეგის გამზ. ბ. 47 ვაკე-საბურთალოს რაიონი, თბილისი, საქართველო. 2017 წელს კომპანია შეიძინა შპს მარველ კტ-მ. კომპანიის ძირითადი საქმიანობა არის კომპუტერებითა და სათადარიგო ნაწილებით ვაჭრობა.

2. მომზადების საფუძველი და მნიშვნელოვანი სააღრიცხვო პოლიტიკის შეჯამება

წინამდებარე ფინანსური ანგარიშები მომზადებული იქნა მოქმედი საწარმოს პრინციპის გათვალისწინებით და საერთაშორისო ფინანსური ანგარიშგების სტანდარტის (IFRS) შესაბამისად მცირე და საშუალო ზომის საწარმოებისთვის, 2015 წელს შეტანილი შესწორებების შესაბამისად, რომელიც გამოცემულია საერთაშორისო საბუღალტრო სტანდარტების საბჭოს მიერ. ისინი წარმოდგენილია ქართულ ლარში (GEL). გამოყენებული შეფასების საფუძველი არის ისტორიული ღირებულების საფუძველი, გარდა იმ შემთხვევისა, როდესაც სხვაგვარად არის მითითებული ქვემოთ მოცემულ სააღრიცხვო პოლიტიკაში.

ფუნქციონალური და წარმომადგენლობითი ვალუტა

საქართველოს ეროვნული ვალუტა არის ქართული ლარი (“GEL”), რომელიც კომპანიის ფუნქციონალური ვალუტაა და წინამდებარე ფინანსური ანგარიშები წარმოდგენილია ამ ვალუტაში.

შემოსავლის აღიარება

(ა) საქონლის რეალიზაცია

შემოსავალი აღიარდება, როდესაც საქონელი გადაცემულია და საკუთრების მნიშვნელოვანი რისკები და სარგებელი გადასულია მყიდველზე.

(ბ) მომსახურების გაწევა

შემოსავალი აღიარდება დასრულების ეტაპთან დაკავშირებით იმის გათვალისწინებით, რომ შემოსავლის რაოდენობა და მასთან დაკავშირებული ხარჯები შესაძლოა შეფასდეს სანდოდ და არის ალბათობა, რომ კომპანია მიიღებს ტრანზაქციასთან დაკავშირებულ ეკონომიკურ სარგებელს.

(გ) საპროცენტო შემოსავალი

საპროცენტო შემოსავალი აღიარდება ეფექტური პროცენტის მეთოდით.

საკრედიტო ხარჯები

ყველა საკრედიტო ხარჯი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში იმ პერიოდში, როდესაც ისინი გაწეულია.

საშემოსავლო გადასახადი

საშემოსავლო გადასახადის ხარჯი მოიცავს მიმდინარე გადასახადს. მიმდინარე გადასახადი აღიარდება მოგებაში ან ზარალში გარდა იმ თვალსაზრისისა, როდესაც ერთეულები უშუალოდ აღიარებულია კაპიტალში ან სხვა ერთობლივ შემოსავალში.

მიმდინარე გადასახადი

მიმდინარე გადასახადი არის საშემოსავლო გადასახადის თანხა, რომელიც გადასახდელია ან უკან დაბრუნებადია დასაბეგრ მოგებასა ან ზარალთან დაკავშირებით მიმდინარე ან წინა პერიოდებისათვის. დასაბეგრი მოგება ეფუძნება

დაშვებებს, თუ ფინანსური ანგარიში ავტორიზებულია შესაბამისი საგადასახადო დეკლარაციის შევსებამდე. გადასახადები, გარდა საშემოსავლოსი, აღირიცხება საოპერაციო ხარჯებში.

საწესდებო კაპიტალი

კომპანიის ავტორიზებული საწესდებო კაპიტალი განისაზღვრება კომპანიის წესდებით. კომპანიის წესდებაში ცვლილებები შესაძლოა შევიდეს კომპანიის მფლობელების გადაწყვეტილების საფუძველზე. ავტორიზებული კაპიტალი აღიარებულია, როგორც საწესდებო კაპიტალი კომპანიის საკუთარ კაპიტალში იმ თვალსაზრისით, რომ იგი შეტანილია კომპანიის მფლობელების მიერ.

ძირითადი საშუალებები

ყველა ძირითადი საშუალება ფასდება ისტორიული ღირებულებით, დაგროვილი ცვეთის და ნებისმიერი დაგროვილი მატერიალური ფასეულობის გაუფასურების ზარალის გამოკლებით. ძირითადი საშუალებების ერთეულის ისტორიული ღირებულება მოიცავს (ა) ნასყიდობის ფასს, არანაზღაურებადი შეძენის გადასახდების და იმპორტის მოსაკრებლის ჩათვლით, სავაჭრო ფასდათმობების და ფასდაკლების გამოკლების შემდეგ; (ბ) ერთეულის კომპანიის მენეჯმენტის მიერ განსაზღვრულ ადგილმდებარეობაზე და გამოსაყენებლად ვარგის კონდიციამდე მიყვანისთვის სხვა პირდაპირ მიკუთვნებულ გადასახადებს; (გ) ნივთის გატანის და დემონტაჟის პირველად სავარაუდო ხარჯებს და მისი განთავსების ადგილმდებარეობის აღსადგენ ხარჯებს; (დ) ვალდებულებას, რომელიც კომპანიას წარმოეშობა ერთეულის შეძენისას და კონკრეტული პერიოდის განმავლობაში ერთეულის გამოყენების შედეგად.

მომდევნო კაპიტალიზებული ხარჯები მოიცავს გაუმჯობესების და შეცვლის ძირითად ხარჯებს, რომელიც აგრძელებს აქტივების საექსპლუატაციო ვადას ან ზრდის მისი შემოსავლის წარმოქმნის უნარს. შეკეთების და მოვლის ხარჯები,

რომელიც არ აკმაყოფილებს ზემოთაღნიშნულ კაპიტალიზაციის კრიტერიუმებს, აღირიცხება მოგების ან ზარალის ანგარიშში და სხვა ერთობლივ შემოსავალში.

ძირითად საშუალებებს ან ცალკეულ ერთეულს ცვეთა ერიცხება იმ პერიოდიდან, როდესაც ძირითადი საშუალება არის გამოსაყენებლად მზა მდგომარეობაში, როგორც განსაზღვრულია კომპანიის მენეჯმენტის მიერ. ძირითად საშუალებებს ცვეთა ერიცხება ისე, რომ აქტივის საექსპლუატაციო ვადას ჩამოეწეროს ცვეთის თანხა და გამოანგარიშდება ნაშთის შემცირების მეთოდით.

ძირითადი საშუალებების მნიშვნელოვანი ერთეულების საორიენტაციო შეფასებები მიმდინარე და შედარებითი პერიოდებისთვის არის შემდეგნაირი:

მანქანები და მოწყობილობები: 20%

ხელსაწყოები, ავეჯი და სხვა საოფისე მოწყობილობა: 20%

საინვესტიციო უძრავი ქონება

იჯარის მისაღებად ან კაპიტალის გასაზრდელად, ან ორივე მიზნისთვის ფლობილი უძრავი ქონება კლასიფიცირდება, როგორც საინვესტიციო უძრავი ქონება. საინვესტიციო უძრავი ქონება, რომლის სამართლიანი ღირებულება არ შეიძლება სანდოდ შეფასდეს არასაჭირო ხარჯების ან მცდელობის გარეშე, ფასდება ღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ხარჯები.

ცვეთა ერიცხება იმგვარად, რომ ქონების ხარჯი განაწილდეს მის 40-წლიან შეფასებულ საექსპლუატაციო ვადაზე, ნაშთის შემცირების მეთოდით.

არამატერიალური აქტივები

(ა) კომპიუტერული პროგრამული უზრუნველყოფა

შეძენილი კომპიუტერული უზრუნველყოფა აღირიცხება ღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და ნებისმიერი დაგროვილი გაუფასურების ზარალი.

იგი ამორტიზდება თავისი 5-წლიანი საექსპლუატაციო ვადით შემცირებული ბალანსის მეთოდით. თუ არსებობს მითითება, რომ საექსპლუატაციო ვადა ან არამატერიალური აქტივის ნარჩენი ღირებულება მნიშვნელოვნად შეიცვალა, ამორტიზაცია დაკორექტირდება შესაბამისად ახალი მოლოდინების ასახვის მიზნით.

(ბ) ფირმის ღირებულება

ფირმის ღირებულება თავდაპირველად აღიარდება ღირებულებით, რომელიც არის ბიზნეს-კომბინაციის ხარჯების მეტობა ჯგუფის ინტერესზე, შემენის თარიღზე არსებული იდენტიფიცირებადი აქტივების, პასივების და მუდმივი ვალდებულებების წმინდა სამართლიანი ღირებულებით. შესაბამისად, ფირმის ღირებულება ფასდება ღირებულებით, რომელსაც აკლდება დაგროვილი ცვეთა და დაგროვილი გაუფასურების ზარალი. ამორტიზაცია ერიცხება ისე, რომ ფირმის ღირებულება გადანაწილდება ათწლიან პერიოდზე წრფივი ჩამოწერის მეთოდით.

არა-ფინანსური აქტივების გაუფასურება

თითოეულ საანგარიშო პერიოდში, ძირითადი საშუალებები, არამატერიალური აქტივები განიხილება, რათა დადგინდეს, არსებობს თუ არა რაიმე მინიშნება, რომ ამ აქტივებმა განიცადა გაუფასურების დანაკარგი. თუ არსებობს მინიშნება შესაძლო გაუფასურებაზე, ნებისმიერი ასეთი აქტივის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივის ჯგუფის) ანაზღაურებადი ღირებულება შეფასდება და შედარდება მის საბალანსო მაჩვენებელთან, თუ შეფასებული ანაზღაურებადი ღირებულება არის უფრო მცირე, საბალანსო მაჩვენებელი შემცირდება მის შეფასებულ ანაზღაურებად ღირებულებამდე, და გაუფასურების დანაკარგი აღიარებული იქნება დაუყოვნებლივ მოგება-ზარალში.

თუ გაუფასურების ზარალი არაფინანსური აქტივებისათვის, გარდა ფირმის ღირებულებისა, მკვეთრად იცვლის მიმართულებას, აქტივის (ან მასთან

დაკავშირებული აქტივთა ჯგუფის) საბალანსო ღირებულება იზრდება მისი ანაზღაურებადი ღირებულების კორექტირებულ შეფასებამდე, მაგრამ არა უმეტეს იმ თანხისა, რაც განსაზღვრული იქნებოდა აქტივისთვის (ან მასთან დაკავშირებული აქტივთა ჯგუფისთვის), რომელსაც არ ჰქონდა გაუფასურების დანაკარგი წინა წლებში. ადრე აღიარებული გაუფასურების დანაკარგის აღდგენა აღიარებული იქნება მოგება-ზარალში, დაუყოვნებლივ.

ფინანსური ინსტრუმენტები

სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები თავდაპირველად აღიარდება ტრანზაქციის ღირებულებით. ყველა რეალიზაცია ხორციელდება ნორმალური საკრედიტო პირობებით და დებიტორულ დავალიანებებს არ ერიცხებათ სარგებელი. ყოველ საანგარიშო პერიოდის დასასრულს, სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები გადაიხედება იმის განსასაზღვრავად, არსებობს თუ არა ობიექტური მტკიცებულება იმისა, რომ თანხები არ არის ამოღებადი. ასეთ შემთხვევაში, გაუფასურების ზარალი დაუყოვნებლივ აღიარდება მოგებაში ან ზარალში.

ფინანსური ვალდებულებები თავდაპირველად აღიარდება ტრანზაქციის ღირებულებით (ტრანზაქციის ხარჯების ჩათვლით). სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები არის ვალდებულებები ნორმალური საკრედიტო პირობების საფუძველზე და არ ერიცხება სარგებელი, სარგებლიანი ვალდებულებები შემდგომში აღირიცხება ამორტიზირებული ღირებულებით ეფექტური პროცენტის მეთოდით.

სასაქონლო-მატერიალური მარაგები

სასაქონლო მატერიალური მარაგები აღირიცხება ღირებულებასა და სარეალიზაციო ღირებულებას შორის უმცირესით, გამოკლებული დასრულების და რეალიზაციის ღირებულება. ღირებულება გამოიანგარიშება პირველი მიღების-პირველი გაყიდვის (FIFO) მეთოდის გამოყენებით და მოიცავს ნასყიდობის ღირებულებას,

გადამუშავების ხარჯებს და სხვა ხარჯებს სასაქონლო-მატერიალური მარაგების მათ არსებულ ადგილმდებარეობამდე და მდგომარეობამდე მიყვანის ხარჯების ჩათვლით.

თანამშრომლების დაჯილდოება

მოკლევადიანი თანამშრომლების დაჯილდოების ხარჯები (მომსახურების გაწევის შემდეგ 12 თვის განმავლობაში გადასახდელი, როგორიცაა ანაზღაურებადი შვებულება და ბიულეტენი, ბონუსები, და არა-ფულადი ჯილდოები, როგორიცაა სამედიცინო მომსახურება), აღიარდება იმ პერიოდში, როდესაც გაწეულია მომსახურება და არ არის დისკონტირებული.

თანამშრომლების დაჯილდოება: საბოლოო გადასახდელების უზრუნველყოფა

საბოლოო გადასახდელების უზრუნველყოფა აღიარდება მხოლოდ, როდესაც ჯგუფი დემონსტრაციულად კისრულობს დასაქმებულის ან დასაქმებულთა ჯგუფის დაქირავების შეწყვეტას მათი ჩვეულებრივი სამსახურიდან წასვლის თარიღამდე.

3. შეფასებები და საანგარიშგებო შეფასებების გაურკვევლობების ძირითადი წყაროები

მენეჯმენტის მხრიდან არ იყო საჭირო მნიშვნელოვანი შეფასებების გაკეთება წინამდებარე ფინანსური ანგარიშების მომზადებისას. თუმცა, მენეჯმენტმა განახორციელა ძირითადი დაშვებები გაუფასურებული სავაჭრო დებიტორული დავალიანებების ამოღებად თანხებთან დაკავშირებით. ამ დავალიანებების ამოღებადი თანხები საანგარიშო პერიოდის ბოლოს შეფასდა, როგორც 281.207 ლარი.

4. ფულადი საშუალებები და მათი ექვივალენტები

31 დეკემბრის მდგომარეობით ფულადი საშუალებები და მათი ექვივალენტები იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
ფული სალაროში	19,982	134,759
ფული ბანკში	712,211	1,280,543
	732,193	1,415,302

5. სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები

31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა დებიტორული დავალიანებები იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
შპს ზუმერ ჯორჯია	2,109,651	2,385,882
სს ელიტ ელექტრონიკსი	2,012,838	3,026,612
შპს ოპტიმალ ელექტრონიკა	303,035	-
კარფური	144,892	39,908
შპს ტექნო ბუმი	105,006	104,966
შპს ხაზარ ტეკ	102,190	-
შპს ომეგა	84,831	186,492
შპს უნიკომი	83,411	91,478
შპს ტექნოპაუსი	82,783	192,776
სს სილქნეტი	78,940	-
სხვა სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	412,195	1,760,919
სულ სავაჭრო დებიტორული დავალიანებები	5,519,773	7,789,034
ასიგნებები საექვო სესხებზე	(281,207)	(207,837)
სულ	5,238,565	7,581,196

შპს მარველ ჯორჯია

6. ძირითადი საშუალებები

31 დეკემბრის მდგომარეობით ძირითადი საშუალებები იყო შემდეგი:
(ყველა მოცემულია ლარში)

	ქარხანა და მოწყობილობა	საოფისე მოწყობილობა	ავტო და ალქურვილობა	ნაჭირავე ბი ქონების გაუმჯობ ესება	მცირეფასიანი ძირითადი საშუალებები	სულ
<i>ისტორიული ღირებულება</i>						
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,627	99,273	47,958	66,370	30,365	251,593
დამატებები	-	4,733	8,024	-	335	13,092
გადაცემები/განკარგვები	-	-	-	-	-	-
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,627	104,006	55,982	66,370	30,699	264,685
დამატებები	-	9,900	-	-	-	9,900
გადაცემები/განკარგვები	-	(21,213)	(18,036)	-	(30,699)	(69,949)
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	7,627	92,692	37,946	66,370	-	204,635
<i>დაგროვილი ცვლათა</i>						
2017 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,139	40,546	19,379	17,537	16,744	98,345
ანარიცხი წლისათვის	698	12,108	7,169	7,325	2,741	30,040
შემცირებული გადაცემებზე/განკარგვებზე	-	-	-	-	-	-
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	4,837	52,654	26,547	24,862	19,485	128,385
ანარიცხი წლისათვის	558	9,319	5,067	6,226	-	21,170
შემცირებული გადაცემებზე/განკარგვებზე	-	(14,280)	(8,950)	-	(19,485)	(42,715)
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	5,395	47,693	22,664	31,088	-	106,841
<i>წმინდა საბალანსო ღირებულება</i>						
2018 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,790	51,352	29,435	41,508	11,215	136,300
2019 წლის 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2,232	44,999	15,282	35,282	-	97,795

შპს მარველ ჯორჯია

7. სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები

31 დეკემბრის მდგომარეობით სავაჭრო და სხვა კრედიტორული დავალიანებები იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
ჰუავეი ტექნოლოჯიზ კო., ლიმიტედ	1,343,431	5,577,939
მარველ კტ (INT)	1,232,120	4,769,420
ლენოვო PC HK ლიმიტედ	397,531	1,674,948
მარველ კომპიუტერს სოლუშენს ლიმიტედ	-	1,612,102
სხვა სავაჭრო კრედიტორული დავალიანებები	8,306	28,829
სულ	2,981,389	13,663,238

8. სარგებლიანი სესხები და კრედიტები

31 დეკემბრის მდგომარეობით სარგებლიანი სესხები და კრედიტები იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მოკლევადიანი სესხი	10,805,494	8,832,780
გადასახდელი სარგებელი	21,976	41,576
სულ	10,827,470	8,874,356

9. რეალიზაციები

31 დეკემბრის დასრულებული წლისათვის რეალიზაციები იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
რეალიზაციები	30,390,513	35,483,749
ამონაგები რეალიზაციიდან	(604,368)	(433,428)
სულ	29,786,145	35,050,321

შპს მარველ ჯორჯია

10. საოპერაციო ხარჯები

31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის საოპერაციო ხარჯები იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
თანამშრომელთა ხელფასები და ხარჯები	875,539	617,162
საკონსულტაციო სერვისები	96,337	63,454
იჯარის ხარჯები	73,921	66,946
პრობლემური სესხების ხარჯები	73,370	148,622
მარკეტინგის ხარჯები	69,232	103,933
წარმომადგენლობითი ხარჯები	66,221	219,503
მომსახურების ხარჯები	61,468	98,321
ცვეთის და ამორტიზაციის ხარჯები	24,777	33,762
სხვა ხარჯები	296,834	215,158
სულ	1,637,699	1,566,861

11. სხვა შემოსავალი

31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის სხვა შემოსავალი იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
რეალიზაციის ბონუსები, წმინდა	1,008,767	1,880,513
სხვა შემოსავალი	34,172	3,566
სულ	1,042,940	1,884,079

12. ფინანსური შემოსავალი

31 დეკემბერს დასრულებული წლისათვის ფინანსური შემოსავალი იყო შემდეგი:

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
მოგება კურსთაშორისი სხვაობიდან	1,087,305	633,117
საპროცენტო ხარჯი	747,212	368,393
სულ	1,834,517	1,001,510

შპს მარველ ჯორჯია

13. ტრანზაქციები დაკავშირებულ მხარეებთან

	2019 31 დეკემბრის მდგომარეობით	2018 31 დეკემბრის მდგომარეობით
კომპანიას გააჩნია შემდეგი შეძენები დედობილი კომპანიიდან		
სასაქონლო-მატერიალური მარაგების შეძენა	4,393,240	8,251,681
კომპანიას ასევე გააჩნია შემდეგი სესხი დედობილი კომპანიისგან:		
მოკლვადიანი სესხი	10,805,494	8,832,780
კომპანიამ დედობილ კომპანიას გადაუხადა სარგებელი, შემდეგი სახის:		
გადახდილი სარგებელი	747,212	368,393

14. საწარმოს უწყვეტობასთან დაკავშირებული არსებითი უზუსტობები

როგორც წინა საანგარიშგებო პერიოდში, კომპანია დგას კომპანია „ჰუავეისთან“ დაკავშირებული რისკის წინაშე. საანგარიშო პერიოდის შემდეგ სხვადასხვა ღია საჯარო წყაროებიდან მიღებული ინფორმაციის თანახმად, კომპანიის მთავარ მიმწოდებელს „ჰუავეის“ შეექმნა გარკვეული პრობლემები თავისი პროდუქციის რეალიზაციის შესაძლო შეზღუდვებთან დაკავშირებით იმ ქვეყნებში, რომლებიც საანგარიშო პერიოდში მთავარი კლიენტები არიან. ამ ცვლილებების ალბათობის სანდოდ შეფასება შეუძლებელია. ჩვენ არ შეგვიძლია წინასწარ განვსაზღვროთ ამ ცვლილებების გავლენა კომპანიის ფინანსურ სტაბილურობაზე მომავალში. თუმცა, უნდა აღვნიშნოთ, რომ 2019 წელს რეალიზაციიდან მიღებული შემოსავლის 59% (2018 წელს 70%) მიღებული იყო „ჰუავეის“ ბრენდის პროდუქციისგან და კომპანიას აქვს „ჰუავეის“ ბრენდის პროდუქციის რეალიზაციის მნიშვნელოვანი ვარდნა.

15. ღონისძიებები საანგარიშო პერიოდის შემდეგ

კომპანიამ 2020 წლის 28 თებერვალს შპს „მარველ კტ“-ს დაუბრუნა სესხი 630,000 აშშ დოლარის ოდენობით.

შპს "მარველ გეორგია"

საქართველო, თბილისი, ს/კ 404986477

იურ.მის: ქ.თბილისი, ცოტნე დადიანის ქ.7

ფაქ.მის: ქ.თბილისი, ცოტნე დადიანის ქ.7

ტელ: +995599771981



შპს მარველ გეორგია-ს

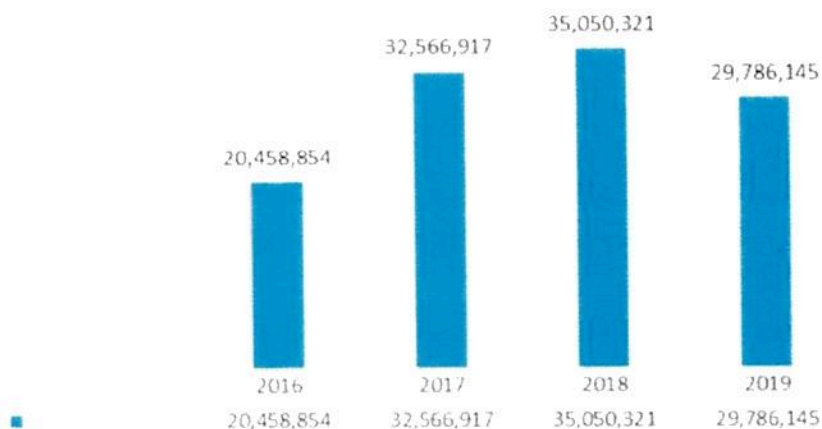
მმართველობითი ანგარიშგება

შპს მარველ გეორგია არის დამფუძნებელი 2013 წლის 13 აპრილს როგორც შეზღუდული პასუხისმგებლობის საზოგადოება, იურიდიული მისამართით: ქ.თბილისი, ცოტნე დადიანი 7. ძირითადი საქმიანობა არის ვაჭრობა კომპიუტერებით და მობილური ტელეფონებით. 2013 წლიდან კომპანია ყოველ წლიურად იზრდება და ასევე ემატება ახალი პროდუქტები. ჩვენ ვყიდით Huawei, lenovo, Fly, Blu, Xiaomi, Ruckus, Marshall, HIPER, Juniper, MEIZU, MOTOROLA, OnePlus, Sennheiser, Urbanears, Scarlett პროდუქციას.

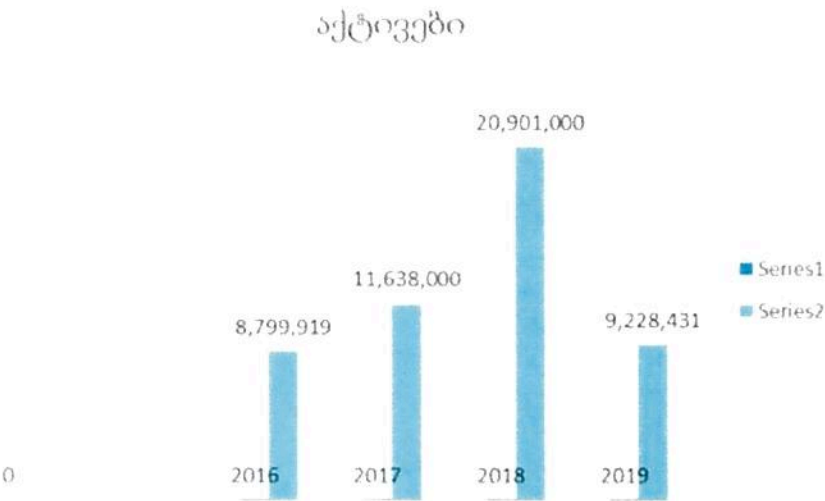
მარველ გეორგია თანამშრომლობს თითქმის ყველა კომპანიასთან საქართველოში. გვაქვს ექსპორტი სასომხეთსა და აზერბაიჯანში. მარველ გეორგია მუშაობს ნებისმიერი ბიზნესის მასშტაბის პარტნიორებთან.

ჩვენი ბრუნვა გაზრდილია წლების მიხედვით, ჩვენი კომპანია სწარად იზრდება და ვიტარდება.

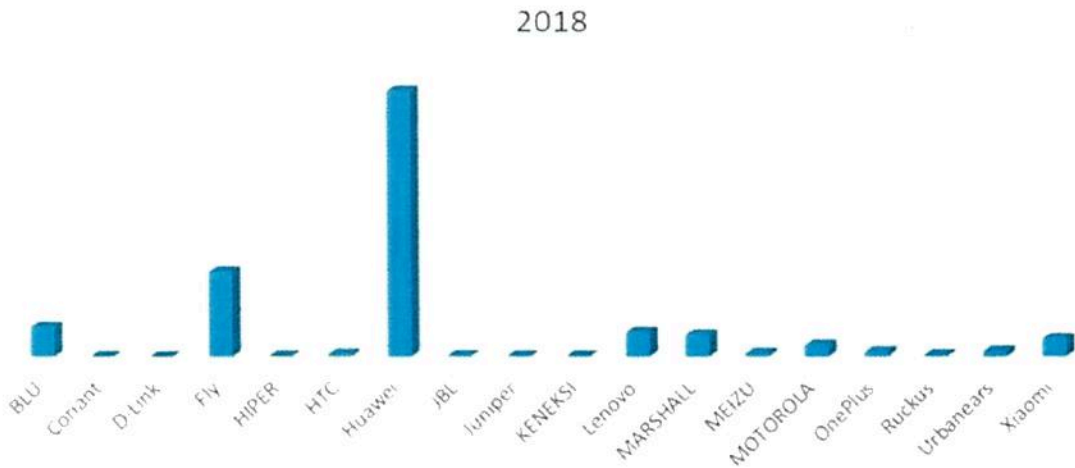
ბრუნვა:



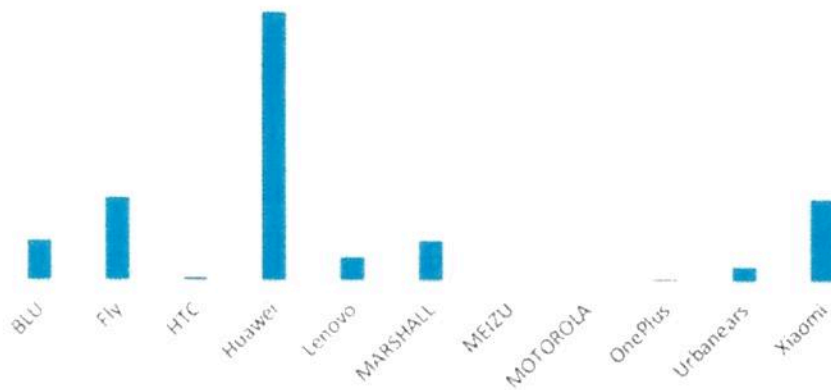
აქტივები:



გაყიდვების ანალიზი ბრენდების მიხედვით:



2019



რისკები

კომპანია საქმიანობს საქართველოში .კომპანიის საქმიანობის მომგებიანობასა და მის ფინანსურ მდგომარეობაზე გავლენას ახდენს შემდეგი რისკ ფაქტორები:

- ადგილობრივ სავალუტო ბაზარზე არასტაბილურობა
- საბაზრო რისკი
- ქვეყნის შიდა პოლიტიკური არასტაბილურობა

სამომავლო გეგმები

კომპანია აპირებს გაყიდვების გაზრდას, აპირებს ახალი მომწოდებლების დამატებას და განვითარებას. ვაპირებთ მსხვილი საყოფაცხოვრებო ტექნიკის შემოტანას

დირექტორი



/თ.გავაკეთაშვილი/

შპს მარველ ჯორჯია

5 ოქტომბერი, 2020

მმართველობითი ანგარიშგების უწყისი

ძვირფასო ბატონო,

ხელმძღვანელობა პასუხს აგებს 2020 წლის 1 ოქტომბერს გაცემულ „მმართველობით ანგარიშგებაზე“. ჩვენ გამოვეცით ეს უწყისი, რადგან მმართველობითი ანგარიშგება დათარიღებული 2020 წლის 1 ოქტომბრით გამოცემულია კომპანიის ფინანსური ანგარიშგების გამოცემის თარიღის შემდეგ. ჩვენი მოსაზრება ფინანსური ანგარიშგების შესახებ, რომელიც გამოთქმულია ჩვენს აუდიტორულ დასკვნაში 2020 წლის 6 ივლისს, არ ეხება მმართველობით ანგარიშგებას.

აუდიტორული დასკვნა ფინანსურ ანგარიშგებებზე არ მოიცავს იმ მოვლენების ეფექტს, რომელიც წარმოიშვა 2020 წლის 6 ივლისის შემდეგ. მმართველობით ანგარიშგებაში აღწერილი მოვლენათა ეფექტი, რომელიც ფინანსური აუდიტის დასკვნის თარიღის შემდეგ განხორციელდა, არ შემოწმებულა ჩვენს მიერ.

ჩვენი ვალდებულებაა ჩატარებული პროცედურების საფუძველზე გამოვთქვათ მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგების „ბუღალტრული აღრიცხვის, ანგარიშგებისა და აუდიტის შესახებ“ საქართველოს კანონით (კანონი) განსაზღვრული ნაწილების ამ კანონთან შესაბამისობაზე და არსებითი უზუსტობების შემთხვევაში მივუთითოთ მათ არსზე, ასევე, განვაცხადოთ მმართველობის ანგარიშგებაში კანონით განსაზღვრული რაიმე ინფორმაციის წარმოუდგენლობის შემთხვევაში.

მოსაზრება მმართველობის ანგარიშგებაზე

ჩვენი აზრით, მმართველობის ანგარიშგების კანონით განსაზღვრული ნაწილები შეესაბამება კანონის მოთხოვნებს, თუმცა არსებითი ასპექტის გათვალისწინებით.

პატივისცემით,



ალექსანდრე სხილაძე

პარტნიორი

Crowe GE LLC

